

Nell'ambito dell'attività di gestione prevista per il prodotto LIFE SELECTION e orientata all'individuazione dei fondi che rappresentano le migliori opportunità di investimento, CreditRas Vita S.p.A., a seguito dell'analisi finanziaria condotta per il tramite del gestore Amundi SGR S.p.A., procederà alla rimozione dal paniere dei seguenti fondi, secondo le modalità contrattualmente previste:

• M&G INVESTMENTS – DYNAMIC ALLOCATION FUND	LU1582988058
• M&G INVESTMENTS – CONSERVATIVE ALLOCATION FUND	LU1582982283
• AMUNDI FUNDS – FIRST EAGLE INTERNATIONAL	LU0565136552
• AMUNDI FUNDS – FIRST EAGLE INCOME BUILDER	LU1150488721
• BGF ASIAN DRAGON “E2” (EUR) ACC	LU0171270985
• AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY SMALL CAP	LU1883307206
• FIDELITY FUNDS – EUROPEAN LARGER COMPANIES FUND	LU0251129549
• JPM EUROPE EQUITY PLUS A - EUR	LU0289089384
• JPM EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND A ACC EUR	LU0169527297
• DEUTSCHE INVEST TOP DIVIDEND	LU0507265923

Le risultanze prodotte dall'attività di monitoraggio condotta dal gestore evidenziano, per i fondi sopra indicati, un deterioramento della qualità della performance rispetto all'*asset-class* o macro-categoria di appartenenza e fanno propendere per la loro sostituzione in favore di altri fondi appartenenti alla medesima *asset-class* o macro-categoria, in grado di offrire migliori prospettive di rendimento.

Si precisa che il deterioramento della performance è conseguenza di:

- per il fondo M&G INVESTMENTS – DYNAMIC ALLOCATION FUND (LU1582988058) è dipeso da una politica di gestione che, focalizzata su investimenti di breve durata con esposizione, per la componente obbligazionaria, ai Mercati Emergenti senza prevedere strumenti a copertura dei rischi, ha comportato andamenti di performance piuttosto altalenanti nel corso del 2020 in quanto soggetti ad alta volatilità;
- per il fondo M&G INVESTMENTS – CONSERVATIVE ALLOCATION FUND (LU1582982283) si ritiene dipeso da eventi, quali gli avvicendamenti intervenuti nel team di gestione e la rivisitazione del processo di gestione orientato a contenimento del livello di rischio, che hanno concorso alla flessione della performance nel corso del 2020;
- per il fondo AMUNDI FUNDS – FIRST EAGLE INTERNATIONAL (LU0565136552) è dipeso dalla politica di gestione orientata a pesare maggiormente gli investimenti nei settori *Industrials and Materials* a scapito del settore *Information Technology*, finendo così per condizionare negativamente la performance nel corso del 2020;
- per il fondo AMUNDI – FIRST EAGLE INCOME BUILDER (LU1150488721) è dipeso da un approccio ai mercati finanziari deciso a raggiungere il target di reddito ma che alla fine ha finito per rendere più pronunciato, in termini di performance, il ritardo rispetto a fondi di pari categoria stante aver mantenuto elevata l'esposizione ad investimenti rischiosi e sottopesato il settore *Information Technology*;
- per il fondo BGF ASIAN DRAGON “E2” (EUR) ACC (LU0171270985) si ritiene dipeso dall'uscita dal team di gestione della figura del portfolio manager cui va considerata anche una politica ancor più esposta al rischio che ha finito per impattare negativamente sulla performance del fondo, su livelli ben al di sotto di quanto conseguito dal benchmark preso a riferimento;
- per i fondi AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY SMALL CAP (LU1883307206), FIDELITY FUNDS – EUROPEAN LARGER COMPANIES FUND (LU0251129549), JPM EUROPE EQUITY PLUS A - EUR (LU0289089384), JPM EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND A ACC EUR (LU0169527297) e DEUTSCHE INVEST TOP DIVIDEND (LU0507265923) è dipeso da un andamento della performance distante da quanto conseguito dal rispettivo benchmark preso a riferimento, su tutti gli orizzonti temporali oggetto di osservazione.

Stante quanto sopra riportato, come previsto dalle Condizioni di Assicurazione, per tutti i Contraenti che hanno sottoscritto i sopra citati fondi è stato effettuato uno switch automatico delle quote detenute come di seguito riportato:

- dal fondo M&G INVESTMENTS - DYNAMIC ALLOCATION FUND (LU1582988058) al fondo AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET - E2 EUR (LU1883328202) quest'ultimo già presente nel paniere di LIFE SELECTION – asset-class ALTERNATIVE;
- dal fondo M&G INVESTMENTS – CONSERVATIVE ALLOCATION FUND (LU1582982283) al fondo AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE - E2 EUR (LU1883329606) quest'ultimo già presente nel paniere di LIFE SELECTION – asset-class ALTERNATIVE;
- dal fondo AMUNDI FUNDS – FIRST EAGLE INTERNATIONAL (LU0565136552) al fondo BGF GLOBAL ALLOCATION FUND “E2” (USD) (LU0147396450) quest'ultimo già presente nel paniere di LIFE SELECTION – asset-class ALTERNATIVE;
- dal fondo AMUNDI FUNDS – FIRST EAGLE INCOME BUILDER (LU1150488721) al fondo FIDELITY FUNDS – GLOBAL MULTI ASSET INCOME FUND (HDG) (LU0987487336) quest'ultimo già presente nel paniere di LIFE SELECTION – asset-class ALTERNATIVE;
- dal fondo BGF ASIAN DRAGON “E2” (EUR) ACC (LU0171270985) al fondo FIDELITY FUNDS - ASIAN SPECIAL SITUATIONS FUND (LU0413542167) quest'ultimo già presente nel paniere di LIFE SELECTION – asset-class AZIONARI;
- dal fondo AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY SMALL CAP (LU1883307206) al fondo UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPPORTUNITY (EUR) P-ACC (LU0006391097) quest'ultimo già presente nel paniere di LIFE SELECTION – asset-class AZIONARI;
- dal fondo FIDELITY FUNDS – EUROPEAN LARGER COMPANIES FUND (LU0251129549) al fondo AMUNDI FUNDS TOP EUROPEAN PLAYERS (LU1883869973) quest'ultimo già presente nel paniere di LIFE SELECTION – asset-class AZIONARI;
- dal fondo JPM EUROPE EQUITY PLUS A - EUR (LU0289089384) al fondo AMUNDI FUNDS TOP EUROPEAN PLAYERS (LU1883869973) quest'ultimo già presente nel paniere di LIFE SELECTION – asset-class AZIONARI;
- dal fondo JPM EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND A ACC EUR (LU0169527297) al fondo AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY (LU1883304443) quest'ultimo già presente nel paniere di LIFE SELECTION – asset-class AZIONARI;
- dal fondo DEUTSCHE INVEST TOP DIVIDEND (LU0507265923) al fondo FIDELITY FUNDS – GLOBAL DIVIDEND FUND (LU0772969993) quest'ultimo già presente nel paniere di LIFE SELECTION – asset-class AZIONARI.

La documentazione contrattuale aggiornata sarà disponibile su questo sito internet nella Sezione “*Le soluzioni per te – Investimento e Risparmio*”. In caso di impossibilità a visionarla, sarà possibile recarsi presso la filiale di competenza per richiederne copia.

Il Contraente, successivamente all’operazione, potrà liberamente decidere una diversa allocazione degli investimenti tramite un nuovo switch, nei limiti di quanto previsto dalle Condizioni di Assicurazione, e modificare in tal modo le scelte della Società. L’eliminazione di un fondo dal paniere non esclude che successivamente la Società possa inserire nuovamente lo stesso fondo, a seguito di una diversa valutazione da parte del Gestore.