

# Profili di Investimento Aggiuntivi

## “EASIM Bilanciata 2”

Conferimento iniziale:	EUR 125 000
Obiettivo:	Accrescere gradualmente il valore del capitale investito nel breve/medio periodo principalmente attraverso l'investimento in strumenti finanziari monetari ed obbligazionari.
Livello di rischio:	Il grado di rischio è medio/basso
Orizzonte temporale:	L'orizzonte temporale consigliato è di “breve/medio periodo” (2-3 anni)
Stile della gestione:	Lo stile di gestione è orientato alla generazione di una sovra-performance di medio periodo rispetto alla performance del benchmark scelto. L'attività di gestione è orientata da considerazioni di natura fondamentale (analisi di scenario macroeconomico e andamento delle principali variabili finanziarie) e di natura tecnica (ad es. analisi dei trend di mercato e dei flussi di investimento). L'attuazione di questa strategia può comportare una frequente modifica della composizione del portafoglio.  Inoltre, l'attività di gestione è oggetto di un continuo monitoraggio delle misure di rischio dei ritorni reddituali, orientato all'ottimizzazione del rapporto rischio/rendimento degli attivi del fondo interno dedicato ancorché non vi sia garanzia di risultati/conservazione del capitale.
Benchmark e parametro di riferimento per il calcolo della commissione di performance:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 50% ICE BofAML 0-1 Year Euro Government Index</li> <li>• 25% ICE BofAML Euro Government Index</li> <li>• 10% ICE BofAML 2-4 Year Euro High Yield Index</li> <li>• 5% JPM EMBI Global Diversified Composite Index (Unhedged)</li> <li>• 10% MSCI WORLD (Euro Hedged)</li> </ul>

### Tabella limiti di investimento (espressi in % sul fondo interno dedicato)

Comparto azionario (max)	Comparto obbligazionario (max)	Esposizione valutaria (max)	Obbligazionario High Yield* (max)	Obbligazionario Paesi Emergenti (max)	Illiquidi** (max)
20%	100%	Altre: max 20% Euro: Minimo 80% Massimo 100%	30%  (max 20% con rating minimo BB-e/o inclusi titoli privi di rating)	20%	0%
Titoli rappresentativi di capitale e equivalenti fino al 20%. OICR fino al 20%	Titoli di debito e equivalenti fino al 100%. OICR fino al 100%.				

\* Limite riferito esclusivamente ai titoli obbligazionari, non all'eventuale componente di OICR/ETF

\*\* Inclusi FIA italiani ed esteri (es. Private Equity – Private Debt)

### Commissione di performance

In aggiunta al costo per la gestione del fondo interno dedicato, al presente Profilo di Investimento Aggiuntivo è associata una commissione di performance.

La commissione di performance è posticipata per anno solare di riferimento o applicata, in caso di riscatto, totale o parziale, o di prestazione in caso di decesso della polizza o di sostituzione del profilo di investimento (inclusi eventuali switch), al momento del riscatto o della sostituzione, ed calcolata sulla base del valore del fondo interno dedicato medio nel periodo di riferimento. La commissione di performance è una percentuale della differenza, solo se positiva, tra la variazione percentuale del valore del fondo interno dedicato da inizio anno – o dall'attivazione/modifica delle caratteristiche del profilo di investimento, se successiva - e la variazione percentuale del parametro di riferimento utilizzato per determinare la commissione di performance (in questo caso tale parametro coincide con il benchmark), moltiplicata per il valore del fondo interno dedicato medio. Entrambe le variazioni percentuali si intendono al lordo degli oneri fiscali ed al netto del costo per la gestione del fondo interno dedicato.

### Commissione di performance annuali

Parametro di riferimento	% dell'over performance positiva max	% massima della commissione su valore del fondo interno dedicato medio
<b>Benchmark:</b> 50% ICE BofAML 0-1 Year Euro Government Index; 25% ICE BofAML Euro Government Index; 10% ICE BofAML 2-4 Year Euro High Yield Index; 5% JPM EMBI Global Diversified Composite Index (Unhedged); 10% MSCI WORLD (Euro Hedged)	30%	1,50%

In caso di eventuali variazioni percentuali negative del parametro di riferimento, il valore, con cui confrontare i risultati del FID per il calcolo della commissione di performance, sarà pari a zero.

### “EASIM Bilanciata 3”

Conferimento iniziale:	EUR 125 000
Obiettivo:	Accrescere gradualmente il valore del capitale investito nel medio periodo principalmente attraverso l'investimento in strumenti finanziari monetari ed obbligazionari e con una componente contenuta di strumenti finanziari azionari.
Livello di rischio:	Il grado di rischio è medio
Orizzonte temporale:	L'orizzonte temporale consigliato è di “medio periodo” (3-4 anni)
Stile della gestione:	Lo stile di gestione è orientato alla generazione di una sovra-performance di medio periodo rispetto alla performance del benchmark scelto. L'attività di gestione è orientata da considerazioni di natura fondamentale (analisi di scenario macroeconomico e andamento delle principali variabili finanziarie) e di natura tecnica (ad es. analisi dei trend di mercato e dei flussi di investimento). L'attuazione di questa strategia può comportare una frequente modifica della composizione del portafoglio.  Inoltre, l'attività di gestione è oggetto di un continuo monitoraggio delle misure di rischio dei ritorni reddituali, orientato all'ottimizzazione del rapporto rischio/rendimento degli attivi del fondo interno dedicato ancorché non vi sia garanzia di risultati/conservazione del capitale.
Benchmark e parametro di riferimento per il calcolo della commissione di performance:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 25% ICE BofAML 0-1 Year Euro Government Index</li> <li>• 25% ICE BofAML Euro Government Index</li> <li>• 15% ICE BofAML 2-4 Year Euro High Yield Index</li> <li>• 10% JPM EMBI Global Diversified Composite Index (Unhedged)</li> <li>• 25% MSCI WORLD (Euro Hedged)</li> </ul>

*Tabella limiti di investimento  
(espressi in % sul fondo interno dedicato)*

Comparto azionario (max)	Comparto obbligazionario (max)	Esposizione valutaria (max)	Obbligazionario High Yield* (max)	Obbligazionario Paesi Emergenti (max)	Illiquidi** (max)
35%	100%	Altre: max 35%	30%	25%	0%
Titoli rappresentativi di capitale e equivalenti fino al 35%. OICR fino al 35%	Titoli di debito e equivalenti fino al 100%. OICR fino al 100%.	Euro: Minimo 65% Massimo 100%	(max 20% con rating minimo BB- e/o inclusi titoli privi di rating)		

\* Limite riferito esclusivamente ai titoli obbligazionari, non all'eventuale componente di OICR/ETF

\*\* Inclusi FIA italiani ed esteri (es. Private Equity – Private Debt)

*Commissione di performance*

In aggiunta al costo per la gestione del fondo interno dedicato, al presente Profilo di Investimento Aggiuntivo è associata una commissione di performance.

La commissione di performance è posticipata per anno solare di riferimento o applicata, in caso di riscatto, totale o parziale, o di prestazione in caso di decesso della polizza o di sostituzione del profilo di investimento (inclusi eventuali switch), al momento del riscatto o della sostituzione, ed calcolata sulla base del valore del fondo interno dedicato medio nel periodo di riferimento. La commissione di performance è una percentuale della differenza, solo se positiva, tra la variazione percentuale del valore del fondo interno dedicato da inizio anno – o dall'attivazione/modifica delle caratteristiche del profilo di investimento, se successiva - e la variazione percentuale del parametro di riferimento utilizzato per determinare la commissione di performance (in questo caso tale parametro coincide con il benchmark), moltiplicata per il valore del fondo interno dedicato medio. Entrambe le variazioni percentuali si intendono al lordo degli oneri fiscali ed al netto del costo per la gestione del fondo interno dedicato.

*Commissione di performance annuali*

Parametro di riferimento	% dell'over performance positiva max	% massima della commissione su valore del fondo interno dedicato medio
<b>Benchmark:</b> 25% ICE BofAML 0-1 Year Euro Government Index; 25% ICE BofAML Euro Government Index; 15% ICE BofAML 2-4 Year Euro High Yield Index; 10% JPM EMBI Global Diversified Composite Index (Unhedged); 25% MSCI WORLD (Euro Hedged)	30%	2,00%

In caso di eventuali variazioni percentuali negative del parametro di riferimento, il valore, con cui confrontare i risultati del FID per il calcolo della commissione di performance, sarà pari a zero.

## “EASIM Bilanciata 4 ESG”

Conferimento iniziale:	EUR 125 000
Obiettivo:	L'obiettivo principale è un incremento del capitale nel tempo, destinandone una quota ad attività più speculative, nella consapevolezza che ciò comporta maggiori rischi, adottando criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG – Environmental, Social and Governance) nella valutazione e selezione dei titoli e OICR/ETF oggetto di investimento. Il fondo interno dedicato è caratterizzato da una volatilità mediamente alta, che potrebbe comportare anche risultati negativi nel corso del tempo. La possibilità di un'esposizione a valute internazionali comporta un rischio di cambio per il contraente.
Livello di rischio:	Il grado di rischio è medio – basso
Orizzonte temporale:	L'orizzonte temporale consigliato è di “medio – lungo periodo” (3-5 anni)
Stile della gestione:	Lo stile di gestione è orientato alla generazione di una stabile sovraperformance di medio periodo rispetto alla performance del benchmark scelto. Ciò a fronte di un continuo monitoraggio delle misure di rischio e delle misure di volatilità dei ritorni reddituali, orientato all'ottimizzazione del rapporto rischio/rendimento dell'allocazione degli attivi del fondo interno dedicato, ancorché non vi sia garanzia di risultati e conservazione del capitale. L'attività di gestione è orientata da criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG - Environmental, Social and Governance) e da considerazioni di natura fondamentale (analisi di scenario macroeconomico e andamento delle principali variabili finanziarie) e di natura tecnica (analisi dei mercati globali).
Benchmark e parametro di riferimento per il calcolo della commissione di performance:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 35% ICE BofAML Euro Corporate Index</li> <li>• 10% ICE BofAML Global Broad Market Index</li> <li>• 45% MSCI World ESG Leaders espresso in Euro</li> <li>• 10% ICE BofA 0-1 Year Euro Government Index</li> </ul>

### Tabella limiti di investimento (espressi in % sul fondo interno dedicato)

Comparto azionario (max)	Comparto obbligazionario (max)	Esposizione valutaria (max)	Altri titoli di debito (max)	Aree Geografiche (max)	Illiquidi* (max)
55%	65%	Altre: max 75% Euro: Minimo 25% Massimo 100%	30%	Area Europa: max 100% Altre Aree: max 85% (Emergenti: max 20%)	0%
Titoli rappresentativi di capitale e equivalenti fino al 55%. OICR fino al 55% con “volatilità media” al massimo: molto alta.	Titoli di debito e equivalenti: fino al 65% con una “duration media” di massimo 8 anni. OICR fino al 65%, con “volatilità media” al massimo: medio-alta.				

\* Inclusi FIA italiani ed esteri (es. Private Equity – Private Debt)

### Commissione di performance

In aggiunta al costo per la gestione del fondo interno dedicato, al presente Profilo di Investimento Aggiuntivo è associata una commissione di performance.

La commissione di performance è posticipata per anno solare di riferimento o applicata, in caso di riscatto, totale o parziale, o di prestazione in caso di decesso della polizza o di sostituzione del profilo di investimento (inclusi eventuali switch), al momento del riscatto o della sostituzione, ed calcolata sulla base del valore del fondo interno dedicato medio nel periodo di riferimento. La commissione di performance è una percentuale della differenza, solo se positiva, tra la variazione percentuale del valore del fondo interno dedicato da inizio anno – o dall'attivazione/modifica delle caratteristiche del profilo di investimento, se successiva - e la variazione percentuale del parametro di riferimento utilizzato per determinare la commissione di performance (in questo caso tale parametro coincide con il benchmark), moltiplicata per il valore del fondo interno dedicato medio. Entrambe le variazioni percentuali si intendono al lordo degli oneri fiscali ed al netto del costo per la gestione del fondo interno dedicato.

### Commissione di performance annuali

Parametro di riferimento	% dell'over performance positiva max	% massima della commissione su valore del fondo interno dedicato medio
<b>Benchmark:</b> 35% ICE BofAML Euro Corporate Index, 10% ICE BofAML Global Broad Market Index, 45% MSCI World ESG Leaders espresso in Euro, 10% ICE BofA 0-1 Year Euro Government Index	25%	1,50%

In caso di eventuali variazioni percentuali negative del parametro di riferimento, il valore, con cui confrontare i risultati del FID per il calcolo della commissione di performance, sarà pari a zero.

## “EASIM ESG Bond”

Conferimento iniziale:	EUR 125 000
Obiettivo:	L'obiettivo principale è una rivalutazione del capitale nel tempo, investendo il portafoglio principalmente nei mercati obbligazionari sia governativi che corporate a livello europeo e globale, adottando criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG – Environmental, Social and Governance) nella valutazione e selezione dei titoli e OICR/ETF oggetto di investimento, nella consapevolezza che ciò comporta maggiori rischi e quindi sopportando una volatilità media negli investimenti che potrebbe comportare anche risultati negativi nel breve - medio periodo. La possibilità per il gestore di detenere, sul c/c di gestione, divisa estera comporta un rischio di cambio per il cliente.
Livello di rischio:	Il grado di rischio è medio – basso
Orizzonte temporale:	L'orizzonte temporale consigliato è di “medio periodo” (1-3 anni)
Stile della gestione:	Lo stile di gestione è orientato alla generazione di una stabile sovraperformance di medio periodo rispetto alla performance del benchmark scelto. Ciò a fronte di un continuo monitoraggio delle misure di rischio e delle misure di volatilità dei ritorni reddituali, orientato all'ottimizzazione del rapporto rischio/rendimento dell'allocazione degli attivi del fondo interno dedicato, ancorché non vi sia garanzia di risultati e conservazione del capitale. L'attività di gestione è orientata da criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG - Environmental, Social and Governance) e da considerazioni di natura fondamentale (analisi di scenario macroeconomico e andamento delle principali variabili finanziarie) e di natura tecnica (analisi dei mercati globali).
Benchmark e parametro di riferimento per il calcolo della commissione di performance:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 70% ICE BofAML Euro Corporate Index</li> <li>• 20% ICE BofAML Global Broad Market Index</li> <li>• 10% ICE BofA 0-1 Year Euro Government Index</li> </ul>

### Tabella limiti di investimento (espressi in % sul fondo interno dedicato)

Comparto azionario (max)	Comparto obbligazionario (max)	Esposizione valutaria (max)	Altri titoli di debito (max)	Aree Geografiche (max)	Illiquidi* (max)
0%	100% Titoli di debito e equivalenti: fino al 100% con una “duration media” di massimo 8 anni. OICR fino al 100%, con “volatilità media” al massimo: medio-alta.	Altre: max 60% Euro: Minimo 40% Massimo 100%	30%	Area Europa: max 100% Altre Aree: max 70% (Emergenti: max 20%)	0%

\* Inclusi FIA italiani ed esteri (es. Private Equity – Private Debt)

### Commissione di performance

In aggiunta al costo per la gestione del fondo interno dedicato, al presente Profilo di Investimento Aggiuntivo è associata una commissione di performance.

La commissione di performance è posticipata per anno solare di riferimento o applicata, in caso di riscatto, totale o parziale, o di prestazione in caso di decesso della polizza o di sostituzione del profilo di investimento (inclusi eventuali switch), al momento del riscatto o della sostituzione, ed calcolata sulla base del valore del fondo interno dedicato medio nel periodo di riferimento. La commissione di performance è una percentuale della differenza, solo se positiva, tra la variazione percentuale del valore del fondo interno dedicato da inizio anno – o dall'attivazione/modifica delle caratteristiche del profilo di investimento, se successiva - e la variazione percentuale del parametro di riferimento utilizzato per determinare la commissione di performance (in questo caso tale parametro coincide con il benchmark), moltiplicata per il valore del fondo interno dedicato medio. Entrambe le variazioni percentuali si intendono al lordo degli oneri fiscali ed al netto del costo per la gestione del fondo interno dedicato.

### Commissione di performance annuali

Parametro di riferimento	% dell'over performance positiva max	% massima della commissione su valore del fondo interno dedicato medio
<b>Benchmark:</b> 70% ICE BofAML Euro Corporate Index, 20% ICE BofAML Global Broad Market Index, 10% ICE BofAML 0-1 Year Euro Government Index	25%	1,50%

In caso di eventuali variazioni percentuali negative del parametro di riferimento, il valore, con cui confrontare i risultati del FID per il calcolo della commissione di performance, sarà pari a zero.

## “EASIM Total Return 3”

Conferimento iniziale:	EUR 125 000
Obiettivo:	Accrescere gradualmente il valore del capitale investito nel medio periodo attraverso una gestione di tipo “total return”, nel rispetto del limite di VaR (Value at Risk ossia la misura statistica che quantifica la massima perdita potenziale che il Contraente può subire, espressa in percentuale, nell’arco temporale di un giorno e con una probabilità del 99%). Tale politica di gestione può comportare risultati anche negativi in orizzonti temporali più brevi di quello consigliato, dato il rischio alto assunto per il conseguimento dell’obiettivo di medio periodo.
VaR soglia:	4,5% VaR calcolato con un orizzonte temporale pari a 1 mese e con un livello di probabilità (intervallo di confidenza) del 99%.
Livello di rischio:	Il grado di rischio è medio
Orizzonte temporale:	L’orizzonte temporale consigliato è di “medio periodo” (3-4 anni)
Stile della gestione:	Lo stile di gestione è orientato alla generazione di una sovra-performance di medio periodo nel rispetto del limite di VaR. L’attività di gestione è orientata da considerazioni di natura fondamentale (analisi di scenario macroeconomico e andamento delle principali variabili finanziarie) e di natura tecnica (ad es. analisi dei trend di mercato e dei flussi di investimento). L’attuazione di questa strategia può comportare una frequente modifica della composizione degli attivi del fondo interno dedicato. Inoltre, l’attività di gestione è oggetto di un continuo monitoraggio delle misure di rischio dei ritorni reddituali, orientato all’ottimizzazione del rapporto rischio/rendimento dell’allocazione degli attivi del fondo interno dedicato ancorché non vi sia garanzia di risultati/conservazione del capitale.

### Tabella limiti di investimento (espressi in % sul fondo interno dedicato)

Comparto azionario (max)	Comparto obbligazionario (max)	Esposizione valutaria (max)	Obbligazionario High Yield* (max)	Obbligazionario Paesi Emergenti (max)	Illiquidi** (max)
35%	100%	Altre: max 25%	30%	25%	0%
Titoli rappresentativi di capitale e equivalenti fino al 35%. OICR fino al 35%	Titoli di debito e equivalenti: fino al 100%. OICR fino al 100%.	Euro: Minimo 75% Massimo 100%	(max 20% con rating minimo BB- e/o inclusi titoli privi di rating)		

\* Limite riferito esclusivamente ai titoli obbligazionari, non all’eventuale componente di OICR/ETF

\*\* Inclusi FIA italiani ed esteri (es. Private Equity – Private Debt)

### Commissione di performance

In aggiunta al costo per la gestione del fondo interno dedicato, al presente Profilo di Investimento Aggiuntivo è associata una commissione di performance.

La commissione di performance è posticipata per anno solare di riferimento o applicata, in caso di riscatto, totale o parziale, o di prestazione in caso di decesso della polizza o di sostituzione del profilo di investimento (inclusi eventuali switch), al momento del riscatto o della sostituzione, ed calcolata sulla base del valore del fondo interno dedicato medio nel periodo di riferimento. La commissione di performance è una percentuale della differenza, solo se positiva, tra la variazione percentuale del valore del fondo interno dedicato da inizio anno – o dall’attivazione/modifica delle caratteristiche del profilo di investimento, se successiva - e la variazione percentuale del parametro di riferimento utilizzato per determinare la commissione di performance (in questo caso tale parametro coincide con il benchmark), moltiplicata per il valore del fondo interno dedicato medio. Entrambe le variazioni percentuali si intendono al lordo degli oneri fiscali ed al netto del costo per la gestione del fondo interno dedicato.

### Commissione di performance annuali

Parametro di riferimento	% dell’over performance positiva max	% massima della commissione su valore del fondo interno dedicato medio
ICE BofAML 0-1 Year Euro Government Index + 0,50%	30%	1,50%

In caso di eventuali variazioni percentuali negative del parametro di riferimento, il valore, con cui confrontare i risultati del FID per il calcolo della commissione di performance, sarà pari a zero.

### Per presa visione ed accettazione

Luogo/Data Firma del contraente

/ /