

Dublino, 26 luglio 2017

► **Variazione della politica di investimento del fondo interno "Challenge Formula Flexible Bond" e cambio denominazione**

Gentile Cliente,

come Investitore-Contraente del fondo interno "Challenge Formula Flexible Bond", collegato al prodotto unit linked Challenge/Challenge Plus, La informiamo che **dal 2 ottobre 2017 sarà operativa la variazione della politica di investimento del fondo. Tale variazione comporta anche una modifica del profilo di rischio del fondo. Il fondo cambia inoltre la denominazione in "Challenge Formula GMAC"**.


Motivazioni della variazione

L'operazione permetterà di ottimizzare la gestione del fondo interno e di migliorarne le strategie, **sempre nell'interesse degli assicurati e nel rispetto delle linee guida del nuovo Regolamento del fondo.**

Nella tabella sottostante mettiamo a confronto le attuali caratteristiche del fondo interno con le nuove caratteristiche in vigore dal 2 ottobre 2017:

	Dal 2 ottobre 2017 Challenge Formula GMAC	Fino al 1° ottobre 2017 Challenge Formula Flexible Bond
Commissione annua di gestione	1,40%	1,40%
Categoria	Flessibile	Flessibile
Grado di rischio	Medio - Alto	Medio
Volatilità annua attesa	Fino al 5%	Fino al 3%
Principali tipologie di strumenti finanziari	<p>La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita.</p> <p>Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società:</p> <ul style="list-style-type: none"> - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia 	<p>La Società è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland (autorità di vigilanza irlandese), pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti. Tali attivi, quindi, potrebbero non rientrare tra quelli consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita.</p> <p>Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti dalla Società:</p> <ul style="list-style-type: none"> - in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia

DARTA Saving Life Assurance dac
Company No.: 365015
Share Capital €5,000,000 fully paid
Regulated in Ireland by

A company of **Allianz** 

Directors: P. Clarke, G. Fassina (Italian), J. Finnegan,
T.D. Kingston, J. Lyons, D. Moia (Italian), M. Re (Italian),
J. Ruane, G. Viseri (Italian)
Chief Executive: J. Finnegan

Registered Office:

Allianz House, Elm Park, Merrion Road
Dublin 4, Ireland
Tel +353.1.242 23 00; Fax +353.1.242 23 02
www.darta.ie

	<p>sui mercati internazionali.</p> <p>- per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.</p> <p>In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute mondiali, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria e obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti, nel caso in cui non siano investite in euro, sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro.</p> <p>Possono essere acquistati Titoli azionari e titoli analoghi per l'esercizio dei diritti di sottoscrizione, conversione e dei diritti di opzione su obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant, a condizione che siano venduti entro dodici mesi.</p> <p>Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving.</p>	<p>sui mercati internazionali, prevalentemente Europei.</p> <p>- per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali, prevalentemente Europei.</p> <p>In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria e obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.</p> <p>Possono essere acquistati Titoli azionari e titoli analoghi per l'esercizio dei diritti di sottoscrizione, conversione e dei diritti di opzione su obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant, a condizione che siano venduti entro sei mesi.</p> <p>Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving.</p>
Aree geografiche	Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.	Gli investimenti avranno per oggetto prevalente strumenti finanziari afferenti all'Europa non considerando parte di essa i mercati di Russia e Turchia.
Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.	Gli emittenti o i garanti delle emissioni possono essere: Stati dell'Unione Europea, suoi Enti locali, Stati aderenti all'OCSE, Organismi Internazionali di carattere pubblico di cui fanno parte uno o più Stati membri dell'UE. L'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi emergenti è ammesso fino ad un massimo del 30% delle attività del Fondo.
Specifici fattori di rischio	Rating: è possibile l'investimento in titoli/emittenti caratterizzati da diverse classi di rating.	Rating: investimento principale in obbligazioni con rating almeno pari all'investment grade.

DARTA Saving Life Assurance dac
Company No.: 365015
Share Capital €5,000,000 fully paid
Regulated in Ireland b

Directors: P. Clarke, G. Fassina (Italian), J. Finnegan,
T.D. Kingston, J. Lyons, D. Moia (Italian), M. Re (Italian),
J. Ruane, G. Viseri (Italian)
Chief Executive: J. Finnegan

Registered Office:
Allianz House, Elm Park, Merrion Road
Dublin 4, Ireland
Tel +353.1.242 23 00; Fax +353.1.242 23 02
www.darta.ie

A company of **Allianz** 

Darta Saving Life Assurance dac is a wholly owned subsidiary of Allianz SpA and part of "Gruppo Assicurativo Allianz", member of "Albo gruppi assicurativi" n. 18 in Italy.

	<i>Paesi Emergenti: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</i>	<i>Paesi Emergenti: è possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</i>
--	---	---

Pensiamo che questi miglioramenti possano incontrare il Suo gradimento ma, qualora lo desiderasse, potrà individuare, tra l'ampia offerta di fondi interni collegati a Challenge o Challenge Plus, un nuovo fondo in cui trasferire gratuitamente prima del 1° ottobre 2017 quanto investito nel fondo, oppure, come previsto dalla normativa vigente, potrà recedere dal contratto dandone comunicazione alla Società entro 60 giorni dal ricevimento della presente lettera.

Troverà sul nostro sito internet www.darta.ie, all'interno della sezione "LA NOSTRA OFFERTA > Challenge Plus", la Scheda sintetica e il Regolamento del fondo interno "Challenge Formula GMAC" che, se vorrà, potrà comodamente scaricare e archiviare sul Suo pc.

Siamo a sua disposizione per qualsiasi necessità o approfondimento.

Cordiali saluti,

Darta Saving Life Assurance dac



John Finnegan
(Chief Executive Officer)



Gino Fassina
(Executive Director)