

Darta Saving Life Assurance dac  
Maple House  
Temple Road, Blackrock  
Dublin  
IRELAND  
Phone: + 353 1 242 23 00  
Fax: + 353 1 242 23 02

Dublino, 04 maggio 2019

## Oggetto: Fusione per incorporazione tra fondi interni collegati ai prodotti Challenge e Challenge Plus

Gentile Cliente,

con l'obiettivo di offrirle sempre la massima qualità e determinati nel ricercare l'eccellenza, abbiamo avviato un'attenta analisi sull'intera gamma dei fondi interni collegati ai prodotti **Challenge** e **Challenge Plus**.

Nel processo di continua innovazione, abbiamo deciso di inserire **nuove soluzioni di investimento e nuovi asset manager**, a ulteriore completamento delle scelte già a Sua disposizione e, in aggiunta, abbiamo deciso di intraprendere alcune operazioni di **"fusione per incorporazione tra fondi interni"** per continuare a garantirLe soluzioni di investimento sempre strategiche e competitive, all'interno di una piattaforma esclusiva che continua a distinguersi sul mercato per l'unicità del modello di offerta.

Questa iniziativa ci ha inoltre consentito di individuare **19 nuove soluzioni**, che come "fondi interni incorporanti" andranno ad arricchire ulteriormente le possibilità di scelta a Sua disposizione all'interno di Challenge e Challenge Plus.

Le suddette attività saranno completate il **4 luglio 2019**.

Per Sua comodità, nella tabella seguente abbiamo riportato i **dettagli delle distinte operazioni di fusione**, indicando il "fondo interno attuale" e il relativo "fondo interno incorporante", mettendo a confronto la commissione annua di gestione e la volatilità attesa dei due fondi.

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

A company of **Allianz** 

**Directors:** A.Agnelli (Italian) P. Colton, G. Fassina (Italian), J. Finnegan, T.D. Kingston, J. Lyons, F. Rossaro (Italian), J. Ruane, G.Viseri (Italian)  
**Chief Executive:** J. Finnegan

**Registered Office:**  
Maple House, Temple Road, Blackrock,  
Dublin, A94 Y9E8, Ireland  
Tel +353.1.242 23 00; Fax +353.1.242 23 02  
[www.darta.ie](http://www.darta.ie)

**Tabella 1.**

Fondo interno attuale		Fondo interno incorporante		Variazioni
Nome fondo	Commissione annua di gestione e volatilità annua attesa	Nome fondo	Commissione annua di gestione e volatilità annua attesa	Incremento/decremento della commissione annua di gestione e/o della volatilità
Allianz Liquid Alternative*	1.40%	X-TEAM ALLIANZGI GMAC € hedged (nuovo nome di Challenge Formula GMAC)	1.40%	<b>Invariato</b>
	1%-4%		5.00%	<b>Incremento</b>
AllianzGI Fundamental Strategy	2.00%	AllianzGI Strategy Plus	2.00%	<b>Invariato</b>
	8%-10%		7% - 16%	<b>Incremento</b>
AllianzGI US HY Bond Target	1.30%	X-TEAM ALLIANZGI GMAC € hedged (nuovo nome di Challenge Formula GMAC)	1.40%	<b>Incremento</b>
	8%-12%		5.00%	<b>Decremento</b>
Challenge Q-Gold*	2.25%	X-TEAM ALLIANZGI Strategy 50	1.65%	<b>Decremento</b>
	4% - 8%		7% - 16%	<b>Incremento</b>
Darta Challenge Formula 15	1.50%	X-TEAM ALLIANZGI Strategy 15	1.40%	<b>Decremento</b>
	nell'intorno dell'1,92%		3%-8%	<b>Incremento</b>
Darta Challenge Formula 30	1.80%	AllianzGI Capital Plus	1.80%	<b>Invariato</b>
	nell'intorno del 4%		n.p.	<b>Invariato</b>
Darta Challenge Formula 70	2.10%	AllianzGI Strategy Plus	2.00%	<b>Decremento</b>
	nell'intorno del 7,45%		7% - 16%	<b>Incremento</b>
Darta Challenge Formula 100**	2.50%	AllianzGI Strategy Plus	2.00%	<b>Decremento</b>
	0.15		7% - 16%	<b>Invariato</b>
PIMCO Income Bond*	1.50%	X-TEAM PIMCO Income	1.40%	<b>Decremento</b>
	1%-4%		4%-10%	<b>Incremento</b>
PIMCO Inflation Navigator*	1.80%	PIMCO Bond Navigator (nuovo nome di PIMCO Credit Navigator)	1.80%	<b>Invariato</b>
	5%-9%		4%-8%	<b>Decremento</b>
Q-Selection**	2.00%	X-TEAM ALLIANZGI Strategy 50	1.65%	<b>Decremento</b>
	4%-10%		7% - 16%	<b>Incremento</b>
X-TEAM ALLIANZGI Agricultural*	1.90%	X-TEAM ALLIANZGI Insights	1.90%	<b>Invariato</b>
	10% - 25%		10% - 25%	<b>Invariato</b>
X-TEAM ALLIANZGI EM Defensive	1.40%	AllianzGI Emerging Bond (nuovo nome di AllianzGI EM Bond Target)	1.30%	<b>Decremento</b>
	3%-8%		4%-10%	<b>Incremento</b>

\* Fondo interno collegato unicamente a Challenge Plus

\*\* Fondo interno collegato unicamente a Challenge

\*NEW\* Fondo interno di nuova costituzione

Fondo interno attuale		Fondo interno incorporante		Variazioni
Nome fondo	Commissione annua di gestione e volatilità annua attesa	Nome fondo	Commissione annua di gestione e volatilità annua attesa	Incremento/decremento della commissione annua di gestione e/o della volatilità
X-TEAM ALLIANZGI GMAC*	1.40%	X-TEAM ALLIANZGI HI INCOME SD\$	1.40%	<b>Invariato</b>
	3%-8%		3%-8%	<b>Invariato</b>
X-TEAM ALLIANZGI Select GL. HY*	1.40%	X-TEAM ALLIANZGI HI INCOME SD\$	1.40%	<b>Invariato</b>
	3%-8%		3%-8%	<b>Invariato</b>
X-TEAM AMUNDI Abs Return Bond	1.40%	X-TEAM AMUNDI Bond Glob Aggr *NEW*	1.40%	<b>Invariato</b>
	3%-8%		3%-8%	<b>Invariato</b>
X-TEAM AMUNDI Eur Eq Income	1.90%	X-TEAM AMUNDI Europ Eq Value *NEW*	1.90%	<b>Invariato</b>
	10% - 25%		7%-16%	<b>Decremento</b>
X-TEAM AMUNDI FEA IncomeBuildr*	1.65%	X-TEAM AMUNDI Strategic Inc	1.65%	<b>Invariato</b>
	3%-8%		4%-10%	<b>Incremento</b>
X-TEAM AMUNDI M.Stratgy Growth*	1.65%	X-TEAM AMUNDI Strategic Inc	1.65%	<b>Invariato</b>
	3%-8%		4%-10%	<b>Incremento</b>
X-TEAM AMUNDI Multi Asset Inc	1.65%	X-TEAM AMUNDI Strategic Inc	1.65%	<b>Invariato</b>
	4%-10%		4%-10%	<b>Invariato</b>
X-TEAM AMUNDI Top Eur Players	1.90%	X-TEAM AMUNDI Eq GreenImpact	1.90%	<b>Invariato</b>
	10% - 25%		7% - 16%	<b>Decremento</b>
X-TEAM BGF European Eq. Income	1.90%	X-TEAM BGF Future of Transport *NEW*	1.90%	<b>Invariato</b>
	10% - 25%		10% - 25%	<b>Invariato</b>
X-TEAM BGF Glob MultAsset Inc	1.65%	X-TEAM BGF ESG Multi-Asset *NEW*	1.65%	<b>Invariato</b>
	7% - 16%		7% - 16%	<b>Invariato</b>
X-TEAM BNY MELLON Global Opp	1.90%	X-TEAM BNY MELLON Mobility *NEW*	1.90%	<b>Invariato</b>
	10% - 25%		7%-16%	<b>Decremento</b>
X-TEAM BSF European Select Str*	1.65%	X-TEAM BGF ESG Multi-Asset *NEW*	1.65%	<b>Invariato</b>
	3%-8%		3%-8%	<b>Invariato</b>
X-TEAM CARMIGNAC Global Equity	1.90%	X-TEAM CARMIGNAC Flex Balanced	1.65%	<b>Decremento</b>
	10% - 25%		4%-10%	<b>Decremento</b>
X-TEAM CS Absolute Return Bond*	1.40%	X-TEAM CS Global Convertible *NEW*	1.40%	<b>Invariato</b>
	3%-8%		3%-8%	<b>Invariato</b>
X-TEAM CS Portfolio Reddito*	1.65%	X-TEAM CS Global Convertible *NEW*	1.40%	<b>Decremento</b>
	3%-8%		3%-8%	<b>Invariato</b>

\* Fondo interno collegato unicamente a Challenge Plus

\*\* Fondo interno collegato unicamente a Challenge

\*NEW\* Fondo interno di nuova costituzione

Fondo interno attuale		Fondo interno incorporante		Variazioni
Nome fondo	Commissione annua di gestione e volatilità annua attesa	Nome fondo	Commissione annua di gestione e volatilità annua attesa	Incremento/decremento della commissione annua di gestione e/o della volatilità
X-TEAM DNCA Evolutif	1.65%	X-TEAM DNCA Eurose	1.65%	<b>Invariato</b>
	7% - 16%		3%-8%	<b>Decremento</b>
X-TEAM DNCA MIURI	1.65%	X-TEAM DNCA Eurose	1.65%	<b>Invariato</b>
	4%-10%		3%-8%	<b>Decremento</b>
X-TEAM FIDELITY America*	1.90%	X-TEAM FIDELITY Glb Dividend	1.90%	<b>Invariato</b>
	7% - 16%		10% - 25%	<b>Incremento</b>
X-TEAM FRANKLIN Conservative*	1.65%	X-TEAM FRANKLIN Income *NEW*	1.65%	<b>Invariato</b>
	3%-8%		4%-10%	<b>Incremento</b>
X-TEAM GS GI Income Builder*	1.65%	X-TEAM GS Debt EM € hedged *NEW*	1.40%	<b>Decremento</b>
	4%-10%		7%-16%	<b>Incremento</b>
X-TEAM GS GI Multimanager Alt*	1.65%	Team Goldman Sachs	2.00%	<b>Incremento</b>
	4%-10%		4%-10%	<b>Invariato</b>
X-TEAM GS Strategic Macro Bond*	1.40%	X-TEAM GS Corp Bond Low Vol *NEW*	1.40%	<b>Invariato</b>
	4%-10%		3%-8%	<b>Decremento</b>
X-TEAM INVESCO PanEur Eq Inc	1.90%	X-TEAM INVESCO Consumer Trends *NEW*	1.90%	<b>Invariato</b>
	10% - 25%		10%-25%	<b>Invariato</b>
X-TEAM JANUS Glob Flex Income	1.40%	X-TEAM JANUS HEND.Euro HY Bond *NEW*	1.40%	<b>Invariato</b>
	3%-8%		3%-8%	<b>Invariato</b>
X-TEAM JANUS HEND. Uk Absolute*	1.65%	X-TEAM JANUS Balanced	1.65%	<b>Invariato</b>
	3%-8%		7% - 16%	<b>Incremento</b>
X-TEAM JPM EM Strategic Bond	1.40%	X-TEAM JPM Total EM Income *NEW*	1.65%	<b>Incremento</b>
	7% - 16%		7%-16%	<b>Invariato</b>
X-TEAM KAIROS Pentagon*	1.65%	X-TEAM KAIROS Bond Plus	1.40%	<b>Decremento</b>
	4%-10%		3%-8%	<b>Decremento</b>
X-TEAM KAIROS Target Italy*	1.65%	X-TEAM KAIROS Italia	1.90%	<b>Incremento</b>
	4%-10%		10% - 25%	<b>Incremento</b>
X-TEAM M&G European Dividend*	1.90%	X-TEAM M&G Glb Infrastructure *NEW*	1.90%	<b>Invariato</b>
	7% - 16%		7%-16%	<b>Invariato</b>
X-TEAM MS Frontier EM Markets	1.90%	X-TEAM MS Global Opportunity *NEW*	1.90%	<b>Invariato</b>
	10% - 25%		7%-16%	<b>Decremento</b>

\* Fondo interno collegato unicamente a Challenge Plus

\*\* Fondo interno collegato unicamente a Challenge

\*NEW\* Fondo interno di nuova costituzione

Fondo interno attuale		Fondo interno incorporante		Variazioni
Nome fondo	Commissione annua di gestione e volatilità annua attesa	Nome fondo	Commissione annua di gestione e volatilità annua attesa	Incremento/decremento della commissione annua di gestione e/o della volatilità
X-TEAM MS Global High *	1.40%	X-TEAM MS Global Fixed Inc Opp	1.40%	<b>Invariato</b>
	4%-10%		4%-10%	<b>Invariato</b>
X-TEAM PIMCO Glob High Yield *	1.40%	X-TEAM PIMCO Diversified Inc	1.40%	<b>Invariato</b>
	4%-10%		3%-8%	<b>Decremento</b>
X-TEAM PIMCO GMAF	1.65%	X-TEAM PIMCO DMAF *NEW*	1.65%	<b>Invariato</b>
	7% - 16%		4%-10%	<b>Decremento</b>
X-TEAM PIMCO RAE Glob Develop*	1.90%	X-TEAM PIMCO StocksPLUS *NEW*	1.90%	<b>Invariato</b>
	10% - 25%		10%-25%	<b>Invariato</b>
X-TEAM SCHRODER Alpha Absolute	1.90%	X-TEAM SCHRODER GAIA Helix *NEW*	1.65%	<b>Decremento</b>
	10% - 25%		4%-10%	<b>Decremento</b>
X-TEAM SCHRODER Eur Divid Max	1.90%	X-TEAM SCHRODER ClimateChange *NEW*	1.90%	<b>Invariato</b>
	10% - 25%		7%-16%	<b>Decremento</b>
X-TEAM SCHRODER Italian Equity	1.90%	X-TEAM SCHRODER ClimateChange *NEW*	1.90%	<b>Invariato</b>
	10% - 25%		7%-16%	<b>Decremento</b>
X-TEAM SCHRODER MA Income	1.65%	X-TEAM SCHRODER GAIA Helix *NEW*	1.65%	<b>Invariato</b>
	4%-10%		4%-10%	<b>Invariato</b>
X-TEAM SCHRODER Sirios US L/S*	1.90%	X-TEAM SCHRODER GAIA Helix *NEW*	1.65%	<b>Decremento</b>
	10% - 25%		4%-10%	<b>Decremento</b>
X-TEAM TEMPLETON GF Strategies	1.65%	X-TEAM FRANKLIN Income *NEW*	1.65%	<b>Invariato</b>
	7% - 16%		4%-10%	<b>Decremento</b>
X-TEAM TEMPLETON Gbl M.Asset*	1.65%	X-TEAM FRANKLIN Income *NEW*	1.65%	<b>Invariato</b>
	7%-16%		4%-10%	<b>Decremento</b>
X-TEAM TEMPLETON Global Income	1.65%	X-TEAM FRANKLIN Income *NEW*	1.65%	<b>Invariato</b>
	7% - 16%		4%-10%	<b>Decremento</b>
X-TEAM TEMPLETON Strategic Inc	1.40%	X-TEAM FRANKLIN Convertible *NEW*	1.40%	<b>Invariato</b>
	3%-8%		4%-10%	<b>Incremento</b>

\* Fondo interno collegato unicamente a Challenge Plus

\*\* Fondo interno collegato unicamente a Challenge

\*NEW\* Fondo interno di nuova costituzione

**Le ricordiamo che la politica di investimento dei fondi incorporanti, in alcuni casi, può differire da quella dei fondi incorporati.**

Ci auguriamo che le modifiche da noi proposte incontrino il Suo gradimento; in ogni modo e qualora lo desiderasse, potrà individuare, tra l'ampia offerta di fondi interni collegati a Challenge e Challenge Plus, a seconda del Contratto che ha stipulato, un nuovo fondo in cui **trasferire gratuitamente prima** del 4 luglio 2019 quanto investito in ciascun fondo incorporato (operazione di switch a richiesta).

Come previsto dalla Normativa, in alternativa e nel caso lo ritenesse opportuno, ha comunque la facoltà di recedere dal contratto entro 60 giorni dal ricevimento della presente comunicazione.

Troverà sul nostro sito internet all'interno della sezione "Comunicazione ai clienti > 2019 > Regolamento dei Fondi interni incorporanti", il Regolamento di ciascun fondo interno incorporante che, se vorrà, potrà comodamente scaricare e archiviare sul Suo pc, nonché il modulo di switch a richiesta, all'interno della sezione "Modulistica > Allianz Bank", qualora preferisse passare ad altro fondo.

Siamo a Sua disposizione per qualsiasi necessità o approfondimento.

Cordiali saluti,

**Darta Saving Life Assurance dac**



John Finnegan  
(Chief Executive Officer)



Gino Fassina  
(Director)