

Dublino, 18/03/2025

Oggetto: Fusione per incorporazione tra fondi interni collegati al prodotto Challenge Private

Gentile Cliente,

con l'obiettivo di offrirle sempre la massima qualità in termini di prodotti e servizi e nell'ottica di una costante ricerca dell'eccellenza, abbiamo avviato un'attenta analisi sull'intera gamma dei fondi interni collegati al prodotto Challenge Private.

Nel processo di continua innovazione, abbiamo deciso di inserire **nuove soluzioni di investimento**, a ulteriore completamento delle scelte già a sua disposizione. Inoltre abbiamo intrapreso alcune operazioni di **"fusione per incorporazione tra fondi interni"** per fornirle 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 **15 nuove soluzioni**, che come "fondi interni incorporanti" andranno ad arricchire ulteriormente le possibilità di scelta a sua disposizione all'interno della piattaforma.

Le suddette attività saranno completate il **21 maggio 2025**.

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".

Tabella 1.

Fondo interno attuale	Fondo interno incorporante
ALLIANZGI Capital Plus	ALLIANZGI DMAS SRI 30 *NEW*
XCLASSIC ALLIANZGI Gl Opp Bond	MKT ALLIANZGI Global Bond Hdg *NEW*
XTREND ALLIANZGI Sport & Life	XTREND ALLIANZGI Thematica
XTREND ALLIANZGI Food Security	XTREND ALLIANZGI Thematica
XCLASSIC ALLIANZGI M.Asset LS	ALLIANZGI DMAS SRI 50
XTREND ALLIANZGI Smart Energy	XTREND ALLIANZGI Thematica
T&GO ALLIANZGI Automatic50 2.0	ALLIANZGI DMAS SRI 50
Bond Target Portfolio 2024	ALLIANZGI ROC
XCLASSIC AMUNDI Strategic Inc	XCLASSIC AMUNDI Income Opportunities *NEW*
XTREND AMUNDI Eq Green Impact	XCLASSIC AMUNDI Global Equity *NEW*
XCLASSIC ANIMA Azion Internaz	XCLASSIC ANIMA Megatrend People *NEW*
XTREND BGF Sustainable Energy	XCLASSIC BSF Syst Glb Equity High Income *NEW*
XCLASSIC EURIZON Circular Eq	XCLASSIC EURIZON Azioni Internazionali *NEW*
XTREND CBI US Eq Sustainabil	XCLASSIC FRANKLIN Income Fund *NEW*
XCLASSIC TEMPLETON Div Balanc	XCLASSIC FRANKLIN Income Fund *NEW*
XCLASSIC WA Macro Opport Bond	XCLASSIC BW Global Optimizer
XCLASSIC FIDELITY ChinaRMBBond	XCLASSIC PICTET China LCurDebt
XCLASSIC FIDELITY GMAI Eur Hdg	XCLASSIC FIDELITY Multi Asset Defensive *NEW*
XTREND FIDELITY Water&Waste	XCLASSIC FIDELITY World *NEW*
XTREND INVESCO Belt&Road Debt	XCLASSIC INVESCO India Bond
XMULTI STARS	XCLASSIC PIMCO Balance 60%-40%
XCLASSIC HSBC Global Equity LT	XCLASSIC HSBC Multi-Factor Equity *NEW*
XMULTI HSBC Multi-Asset Style	XCLASSIC HSBC World Selection *NEW*
XCLASSIC INV. Flex Equity ESG	XMULTI INVESTITORI 80 – 20
XCLASSIC JPM Global Macro Opp	XCLASSIC JPM Europe Eq Absolute Alpha *NEW*

Fondo interno attuale	Fondo interno incorporante
XCLASSIC M&G Sustainable Alloc	XCLASSIC M&G Episode Macro *NEW*
M&G Target Portfolio 2025 ⁺	XCLASSIC M&G Sustainable Macro Flexible Credit
XMULTI MFS Prudent Capital Hdg	XMULTI MFS Prudent Capital
T&GO MS Automatic 100	XCLASSIC MS Global Brands USD
XCLASSIC NORDEA Emerging Stars	XCLASSIC NORDEA Glb Stable Eq
T&GO PICTET Automatic 80	TEAM PRIVATE PICTET
XCLASSIC PIMCO Strategic Inc	PIMCO Strategic Income*
XCLASSIC PIMCO Glb RReturn USD	XCLASSIC PIMCO Glb Real Return
PIMCO Inflation Multiasset USD	PIMCO Inflation Multiasset
XMULTI PIMCO DMAF	PIMCO Strategic Income*
XCLASSIC UBS Global Convertible	XCLASSIC ALLIANZGI Convertible
XCLASSIC VONTOBEL Em Sust Eq	XCLASSIC VONTOBEL Eur Premium Inc *NEW*

NEW Fondo interno di nuova costituzione

* PIMCO Allocation Plus cambia denominazione a partire dal 21 maggio 2025 in "PIMCO Strategic Income"

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

*Le segnaliamo inoltre che in attesa di procedere con l'operazione di fusione verrà implementata la strategia del fondo interno incorporante a partire dal 7 maggio 2025.

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 Private, a seconda del Contratto che ha stipulato, un nuovo fondo in cui **trasferire senza costi aggiuntivi prima del 21 maggio 2025** 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 > 2025 > 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.

Restiamo a sua disposizione insieme al suo Consulente Finanziario di fiducia per qualsiasi necessità o approfondimento.

Cordiali saluti,

Darta Saving Life Assurance dac



Davide Moia
(Chief Executive Officer)



Gabriele Fantini
(Head of Product Development)