Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Ideato da Arca Vita S.p.A., (di seguito "Società") facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol.
Sito internet: www.arcassicura.it
Per ulteriori informazioni chiamare il numero: 045.8192111
Consob è responsabile della vigilanza di Arca Vita S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia.
Data di realizzazione del Documento: 26/06/2026

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Prodotto d'investimento assicurativo di tipo "Unit Linked", in forma di contratto di assicurazione per il caso di morte a vita intera, a premio unico, con facoltà di versamenti aggiuntivi, le cui prestazioni sono collegate al valore delle quote di OICR (Fondi esterni), compresi ETF, ai quali il Contraente può accedere sia liberamente sia attraverso Portafogli di Investimento, ovvero combinazioni predefinite di Fondi esterni definite dalla Compagnia. I portafogli vengono ribilanciati automaticamente dalla Compagnia con periodicità almeno semestrale. L'elenco dei Fondi esterni e gli ETF ai quali il Contraente può accedere liberamente sono disponibili nell'allegato alle Condizioni di assicurazione - Attivi collegabili al contratto. I Portafogli di Investimento disponibili sono i seguenti:
  - Collegati a quote di Fondi esterni: Portafoglio MULTI-ASSET 25, Portafoglio MULTI-ASSET 40, Portafoglio MULTI-ASSET 60, Portafoglio MULTI-ASSET 80.
  - Collegati esclusivamente a quote di ETF: Portafoglio MULTI-ASSET ETF 25, Portafoglio MULTI-ASSET ETF 40, Portafoglio MULTI-ASSET ETF 60, Portafoglio MULTI-ASSET ETF 80.
- **Termine:** Il contratto è a vita intera, pertanto non è prevista una data di scadenza. La Società non ha la facoltà di estinguere unilateralmente il contratto, che cessa automaticamente in caso di decesso dell'Assicurato.
- **Obiettivi:** ottenere il pagamento di un capitale in favore dei Beneficiari designati in caso di decesso dell'Assicurato, perseguendo obiettivi di crescita graduale del capitale investito nel lungo periodo, tenuto conto del rapporto tra il periodo di detenzione raccomandato ed il profilo rischio/rendimento del prodotto. Tale capitale (Capitale assicurato) è commisurato direttamente al controvalore delle quote degli OICR attribuite al contratto.
- **Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** il profilo degli investitori a cui si rivolge il prodotto varia in base alle opzioni di investimento selezionate anche con riferimento all'eventuale idoneità delle stesse a soddisfare preferenze di sostenibilità. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione e al relativo profilo degli investitori possono essere reperite nel "Documento contenente le Informazioni Chiave" relativo agli OICR e ai Portafogli di investimento.
  Il prodotto non risulta adatto ai clienti con bassa conoscenza ed esperienza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento e con esigenza ed obiettivo di protezione del capitale investito.
- **Prestazioni assicurative e costi:** il prodotto prevede, a fronte del versamento di un premio unico, la corresponsione, al verificarsi del decesso dell'Assicurato e in unica soluzione, di un capitale dato dal numero delle quote relative agli OICR attribuite al contratto, moltiplicato per il valore unitario della quota di riferimento alla prima data utile di valorizzazione successiva alla data di ricezione della comunicazione di decesso, ulteriormente aumentata di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso. Alla sottoscrizione del contratto, il Contraente indica come suddividere il premio tra gli OICR e i Portafogli di Investimento a disposizione al momento della sottoscrizione, rispettando il limite minimo di investimento in ciascun Portafoglio di Investimento pari a € 5.000,00 e il limite minimo di investimento in ciascun Fondo esterno o ETF pari a € 1.000,00. Il Contraente, in ogni caso, potrà investire al massimo in 2 Portafogli di Investimento; inoltre il premio investito nel singolo Fondo esterno o ETF scelto liberamente non potrà essere superiore al 95% del premio complessivo investito.
  Il Contraente può inoltre scegliere di attivare, alla decorrenza del Contratto, una Garanzia complementare in caso di morte; tale copertura offre un'integrazione della prestazione, con un massimo di 50.000,00 €, nelle seguenti modalità:
  - per tutte le tipologie di Contraenti: se al momento del decesso dell'Assicurato il controvalore di polizza in caso di sinistro risulta inferiore al Capitale investito netto, ovvero alla somma dei premi versati al netto di eventuali riscatti parziali, viene erogata una integrazione di tale prestazione, pari alla differenza tra Capitale investito netto e controvalore di polizza in caso di sinistro.
  - per i soli Contraenti persone fisiche: se al momento del decesso dell'Assicurato il controvalore di polizza risulta maggiore della somma dei premi versati, riproporzionati per eventuali riscatti parziali, viene erogata una integrazione di tale prestazione, pari all'imposta sostitutiva applicata al capital gain del contratto.

  Opzione Step Plan: il Contraente può scegliere di attivare un piano di versamenti periodici scegliendo la durata, la frequenza e l'importo del versamento. Il premio versato complessivo iniziale, al netto delle spese di emissione pari a € 50,00 e del caricamento sul premio, pari all'1%, determina il Capitale investito iniziale. E' possibile effettuare versamenti di Premi aggiuntivi successivamente alla Data di decorrenza del Contratto che potranno essere corrisposti, previo consenso della Compagnia, nei termini dalla stessa indicati, i quali, al netto del caricamento sui Premi aggiuntivi, pari all'1%, determinano i

Capitali investiti aggiuntivi. Tali Capitali investiti aggiuntivi dovranno rispettare i medesimi limiti all'investimento di cui sopra. Non è previsto un costo a carico del cliente per il rischio biometrico.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per il periodo di detenzione raccomandato. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della incapacità della Società di pagarvi quanto dovuto.
Il rischio ed il rendimento effettivi connessi all'investimento variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente; per questa ragione il prodotto è stato classificato in un intervallo di rischio tra 1, che corrisponde alla classe di rischio "più bassa" e 6, che corrisponde alla classe di rischio "seconda più alta" su 7.
Le informazioni specifiche relative all'indicatore sintetico di rischio per ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".
Per il Capitale investito in quote nei fondi, la Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo, non essendo prevista alcuna protezione contro il rischio di credito e di mercato, non è possibile escludere la perdita dell'intero capitale o di parte di esso.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

La performance del prodotto nel suo complesso dipende dalle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente, nonché dal periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento, tenuto conto anche dei costi di prodotto gravanti nel corso della durata dell'investimento. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

Cosa accade se Arca Vita S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza della Società è possibile subire una perdita considerato che le prestazioni non sono garantite da soggetti terzi pubblici o privati. Il credito derivante dal contratto è comunque privilegiato, rispetto a quelli vantati da altre tipologie di creditori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 EUR di investimento.

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	Da € 383 - a € 698	**Da € 1.071 - a € 5.941**
Incidenza annuale dei costi (*)	Da 3,9% - a 7,1%	**Da 1,4% - a 4,6% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	Da 0,1% a 0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento, a seconda dell'opzione scelta. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Da 1,3% a 2,5%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento, a seconda dell'opzione scelta. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Da 0,0% a 1,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Percentuale annua del valore dell'investimento. Per maggiori informazioni si rimanda alle singole opzioni di investimento.	Da 0,0% a 0,9%

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni.
Periodo di detenzione minimo richiesto: 30 giorni

Il Periodo minimo di detenzione richiesto è determinato considerando il termine oltre il quale, indipendentemente dalle opzioni di investimento sottostanti, il cliente può esercitare il riscatto. Il Periodo di detenzione raccomandato indica il periodo di permanenza consigliato per l'investimento, tenuto conto sia del profilo di rischio di ciascuna opzione di investimento sottostante che del periodo in cui sono presenti penali in caso di eventuale uscita anticipata. L'uscita anticipata ha un impatto negativo sul profilo di rischio e sulla performance del prodotto. E' comunque possibile: (i) recedere dal contratto, entro trenta giorni dal momento in cui il contratto è concluso, dandone comunicazione alla Società, che provvederà al rimborso del premio corrisposto. Tale importo viene poi incrementato o diminuito nella stessa misura dell'incremento o della diminuzione del valore delle quote degli OICR acquistati dall'investitore, rispetto al loro valore alla data di decorrenza; (ii) riscattare la polizza, dopo che siano trascorsi almeno trenta giorni dalla data di decorrenza del contratto e prima della cessazione dell'assicurazione, dandone comunicazione alla Società. L'esercizio di tale diritto consente di ritirare prematuramente un capitale pari alla somma del controvalore delle quote degli OICR, pure se con risultati anche significativamente inferiori, ma non preventivamente prevedibili, in quanto soggetto all'applicazione di un costo di uscita decrescente, determinato in funzione del periodo di tempo trascorso dalla decorrenza del contratto:

Tempo trascorso dalla decorrenza	Costi di riscatto
Oltre 30 giorni e fino a 12 mesi	2,00%
Oltre 1 anno	1,50%
Oltre 2 anni	1,00%
Oltre 3 anni	0,00%

Non sono previsti sistemi di garanzia, neppure trascorso il periodo di detenzione raccomandato, ed è pertanto possibile che, al momento del rimborso, si ottenga un ammontare inferiore al capitale investito.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il prodotto, la gestione del rapporto contrattuale o il comportamento della Società sono inoltrati alla Società medesima tramite: (i) e-mail: reclami@arcassicura.com; (ii) fax: 045 8192317; (iii) posta: Arca Vita S.p.A. - Funzione Reclami - Via del Fante 21, 37122 Verona. I reclami devono indicare nome, cognome, domicilio e Codice Fiscale (o Partita IVA) del reclamante, nonché la descrizione della lamentela. I reclami saranno gestiti da Arca Vita S.p.A. – Funzione Reclami. Spetta invece all'intermediario Banca la gestione dei reclami che hanno ad oggetto i comportamenti dei suoi dipendenti o collaboratori. In questo caso, l'esponente dovrà inoltrare il reclamo direttamente all'intermediario Banca ai recapiti indicati nel suo sito internet istituzionale. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione reclami del sito internet della Società www.arcassicura.it.

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo da consegnarsi all'investitore in base a obblighi normativi. Ulteriori dettagli sono disponibili sul sito www.arcassicura.it.
Altre informazioni sono disponibili nella "Informativa sulla sostenibilità" allegata al DIP aggiuntivo IBIP.
La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata agli indirizzi indicati nei documenti relativi alle singole opzioni di investimento.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Multi-Asset 25, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Multi-Asset 25
Codice interno: 77070
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Combinazione di Fondi esterni. La presente opzione di investimento è composta da una combinazione di Fondi esterni scelti da Arca Vita S.p.A. (di seguito, "Arca Vita" o la "Società"). Il Portafoglio appartiene alla categoria "Obbligazionario Misto" e investe principalmente in attivi obbligazionari e in misura secondaria in asset azionari, diversificati a livello geografico globale. L'esposizione azionaria di riferimento è del 25%. L'esposizione azionaria non sarà superiore al 40%. Il portafoglio viene ribilanciato automaticamente dalla Compagnia con periodicità almeno semestrale.
- **Obiettivi:** L'obiettivo dell'opzione di investimento è quello di conseguire la crescita del capitale mediante una gestione flessibile e diversificata degli investimenti promuovendo altresì caratteristiche ambientali e sociali attraverso l'integrazione di fattori ESG (Environmental, Social, Governance). Arca Vita utilizzerà un processo di costruzione del Portafoglio che terrà conto delle mutevoli condizioni di mercato nel rispetto del limite di esposizione azionaria sopra indicato. La Compagnia definirà la composizione del Portafoglio ripartendo con diversi pesi percentuali gli OICR. Si rinvia all'Allegato "Composizione iniziale dei Portafogli di investimento" del Set informativo per il dettaglio della composizione del Portafoglio con i pesi percentuali attribuiti ad ogni singolo OICR e la relativa data di validità. Caratteristiche delle attività di investimento: Arca Vita attua una attività di monitoraggio almeno semestrale del Portafoglio, in conseguenza della quale può variare la composizione del Portafoglio stesso, sostituendo gli OICR presenti e/o modificando i pesi percentuali tra i diversi OICR. In particolare, all'interno delle categorie Obbligazionari Breve Termine, Obbligazionari, Bilanciati e Azionari, vengono selezionati gli OICR più idonei a rappresentare il "Multi-Asset 25" attraverso: - un processo di classificazione degli OICR che tenga conto del settore di investimento. - risultanze delle analisi di tipo quantitativo, come ad esempio la valutazione delle performance passate. - risultanze delle analisi di tipo qualitativo, come ad esempio la valutazione della qualità del gestore. A seguito dell'attività di monitoraggio, Arca Vita procede eventualmente ad aggiornare la composizione del Portafoglio stesso, secondo i parametri di composizione del Portafoglio definiti tempo per tempo dalla Compagnia.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti: sono ammessi investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione e investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. "Paesi emergenti". La componente obbligazionaria non ha una duration media massima. La natura degli investimenti utilizzati può comportare un'esposizione al rischio di cambio.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.369	€ 7.622
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,31%	-6,56%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.594	€ 9.868
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,06%	-0,33%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.021	€ 10.733
	Rendimento medio per ciascun anno	0,21%	1,78%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.123	€ 11.469
	Rendimento medio per ciascun anno	11,23%	3,49%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.276	€ 10.840

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra ottobre 2019 e ottobre 2023.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra ottobre 2016 e ottobre 2020.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra marzo 2020 e marzo 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 456	€ 925
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	2,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,1% prima dei costi e al 1,8% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A

Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,8%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una media ponderata delle commissioni di performance gravanti sui fondi che compongono il portafoglio.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

Sempre sul sito della Compagnia è possibile consultare la reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Multi-Asset 40, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Multi-Asset 40
Codice interno: 77071
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Combinazione di Fondi esterni. La presente opzione di investimento è composta da una combinazione di Fondi esterni scelti da Arca Vita S.p.A. (di seguito, "Arca Vita" o la "Società"). Il Portafoglio appartiene alla categoria "Bilanciato-Obbligazionario" e investe in misura prevalente in attivi obbligazionari e in misura minore in asset azionari, diversificati a livello geografico globale. L'esposizione azionaria di riferimento è del 40%. L'esposizione azionaria non sarà superiore al 50%. Il portafoglio viene ribilanciato automaticamente dalla Compagnia con periodicità almeno semestrale.
- **Obiettivi:** L'obiettivo dell'opzione di investimento è quello di conseguire la crescita del capitale mediante una gestione flessibile e diversificata degli investimenti promuovendo altresì caratteristiche ambientali e sociali attraverso l'integrazione di fattori ESG (Environmental, Social, Governance). Arca Vita utilizzerà un processo di costruzione del Portafoglio che terrà conto delle mutevoli condizioni di mercato nel rispetto del limite di esposizione azionaria sopra indicato. La Compagnia definirà la composizione del Portafoglio ripartendo con diversi pesi percentuali gli OICR. Si rinvia all'Allegato "Composizione iniziale dei Portafogli di investimento" del Set informativo per il dettaglio della composizione del Portafoglio con i pesi percentuali attribuiti ad ogni singolo OICR e la relativa data di validità. Caratteristiche delle attività di investimento: Arca Vita attua una attività di monitoraggio almeno semestrale del Portafoglio, in conseguenza della quale può variare la composizione del Portafoglio stesso, sostituendo gli OICR presenti e/o modificando i pesi percentuali tra i diversi OICR. In particolare, all'interno delle categorie Obbligazionari Breve Termine, Obbligazionari, Bilanciati e Azionari, vengono selezionati gli OICR più idonei a rappresentare il "Multi-Asset 40" attraverso: - un processo di classificazione degli OICR che tenga conto del settore di investimento. - risultanze delle analisi di tipo quantitativo, come ad esempio la valutazione delle performance passate. - risultanze delle analisi di tipo qualitativo, come ad esempio la valutazione della qualità del gestore. A seguito dell'attività di monitoraggio, Arca Vita procede eventualmente ad aggiornare la composizione del Portafoglio stesso, secondo i parametri di composizione del Portafoglio definiti tempo per tempo dalla Compagnia.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti: sono ammessi investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione e investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. "Paesi emergenti". La componente obbligazionaria non ha una duration media massima. La natura degli investimenti utilizzati può comportare un'esposizione al rischio di cambio.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.545	€ 6.550
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,55%	-8,11%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.562	€ 10.323
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,38%	0,64%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.123	€ 11.887
	Rendimento medio per ciascun anno	1,23%	3,52%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.526	€ 12.987
	Rendimento medio per ciascun anno	15,26%	5,37%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.380	€ 12.006

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra marzo 2017 e marzo 2022.
Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 473	€ 1.253
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	2,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,9% prima dei costi e al 3,5% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A

Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,0%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una media ponderata delle commissioni di performance gravanti sui fondi che compongono il portafoglio.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

Sempre sul sito della Compagnia è possibile consultare la reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Multi-Asset 60, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Multi-Asset 60
Codice interno: 77072
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Combinazione di Fondi esterni. La presente opzione di investimento è composta da una combinazione di Fondi esterni scelti da Arca Vita S.p.A. (di seguito, "Arca Vita" o la "Società"). Il Portafoglio appartiene alla categoria "Bilanciato-Azionario" e investe in misura prevalente in attivi azionari e in misura minore in asset obbligazionari, diversificati a livello geografico globale. L'esposizione azionaria di riferimento è del 60%. L'esposizione azionaria non sarà superiore al 75%. Il portafoglio viene ribilanciato automaticamente dalla Compagnia con periodicità almeno semestrale.
- **Obiettivi:** L'obiettivo dell'opzione di investimento è quello di conseguire la crescita del capitale mediante una gestione flessibile e diversificata degli investimenti promuovendo altresì caratteristiche ambientali e sociali attraverso l'integrazione di fattori ESG (Environmental, Social, Governance). Arca Vita utilizzerà un processo di costruzione del Portafoglio che terrà conto delle mutevoli condizioni di mercato nel rispetto del limite di esposizione azionaria sopra indicato. La Compagnia definirà la composizione del Portafoglio ripartendo con diversi pesi percentuali gli OICR. Si rinvia all'Allegato "Composizione iniziale dei Portafogli di investimento" del Set informativo per il dettaglio della composizione del Portafoglio con i pesi percentuali attribuiti ad ogni singolo OICR e la relativa data di validità. Caratteristiche delle attività di investimento: Arca Vita attua una attività di monitoraggio almeno semestrale del Portafoglio, in conseguenza della quale può variare la composizione del Portafoglio stesso, sostituendo gli OICR presenti e/o modificando i pesi percentuali tra i diversi OICR. In particolare, all'interno delle categorie Obbligazionari Breve Termine, Obbligazionari, Bilanciati e Azionari, vengono selezionati gli OICR più idonei a rappresentare il "Multi-Asset 60" attraverso: - un processo di classificazione degli OICR che tenga conto del settore di investimento. - risultanze delle analisi di tipo quantitativo, come ad esempio la valutazione delle performance passate. - risultanze delle analisi di tipo qualitativo, come ad esempio la valutazione della qualità del gestore. A seguito dell'attività di monitoraggio, Arca Vita procede eventualmente ad aggiornare la composizione del Portafoglio stesso, secondo i parametri di composizione del Portafoglio definiti tempo per tempo dalla Compagnia.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti: sono ammessi investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione e investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. "Paesi emergenti". La componente obbligazionaria non ha una duration media massima. La natura degli investimenti utilizzati può comportare un'esposizione al rischio di cambio.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.525	€ 5.491
	Rendimento medio per ciascun anno	-44,75%	-11,30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.524	€ 10.347
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,76%	0,68%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.190	€ 12.758
	Rendimento medio per ciascun anno	1,90%	4,99%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.158	€ 14.481
	Rendimento medio per ciascun anno	21,58%	7,69%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.449	€ 12.886

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra dicembre 2019 e dicembre 2024.
Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 488	€ 1.364
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	2,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,5% prima dei costi e al 5% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una media ponderata delle commissioni di performance gravanti sui fondi che compongono il portafoglio.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

Sempre sul sito della Compagnia è possibile consultare la reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Multi-Asset 80, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Multi-Asset 80
Codice interno: 77073
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Combinazione di Fondi esterni. La presente opzione di investimento è composta da una combinazione di Fondi esterni scelti da Arca Vita S.p.A. (di seguito, "Arca Vita" o la "Società"). Il Portafoglio appartiene alla categoria "Azionario" e investe principalmente in attivi azionari e in misura secondaria in asset obbligazionari, diversificati a livello geografico globale. L'esposizione azionaria di riferimento è pari all'80%. L'esposizione azionaria potrà essere pari al 100%. Il portafoglio viene ribilanciato automaticamente dalla Compagnia con periodicità almeno semestrale.
- **Obiettivi:** L'obiettivo dell'opzione di investimento è quello di conseguire la crescita del capitale mediante una gestione flessibile e diversificata degli investimenti promuovendo altresì caratteristiche ambientali e sociali attraverso l'integrazione di fattori ESG (Environmental, Social, Governance). Arca Vita utilizzerà un processo di costruzione del Portafoglio che terrà conto delle mutevoli condizioni di mercato nel rispetto del limite di esposizione azionaria sopra indicato. La Compagnia definirà la composizione del Portafoglio ripartendo con diversi pesi percentuali gli OICR. Si rinvia all'Allegato "Composizione iniziale dei Portafogli di investimento" del Set informativo per il dettaglio della composizione del Portafoglio con i pesi percentuali attribuiti ad ogni singolo OICR e la relativa data di validità. Caratteristiche delle attività di investimento: Arca Vita attua una attività di monitoraggio almeno semestrale del Portafoglio, in conseguenza della quale può variare la composizione del Portafoglio stesso, sostituendo gli OICR presenti e/o modificando i pesi percentuali tra i diversi OICR. In particolare, all'interno delle categorie Obbligazionari Breve Termine, Obbligazionari, Bilanciati e Azionari, vengono selezionati gli OICR più idonei a rappresentare il "Multi-Asset 80" attraverso: - un processo di classificazione degli OICR che tenga conto del settore di investimento. - risultanze delle analisi di tipo quantitativo, come ad esempio la valutazione delle performance passate. - risultanze delle analisi di tipo qualitativo, come ad esempio la valutazione della qualità del gestore. A seguito dell'attività di monitoraggio, Arca Vita procede eventualmente ad aggiornare la composizione del Portafoglio stesso, secondo i parametri di composizione del Portafoglio definiti tempo per tempo dalla Compagnia.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti: sono ammessi investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione e investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. "Paesi emergenti". La componente obbligazionaria non ha una duration media massima. La natura degli investimenti utilizzati può comportare un'esposizione al rischio di cambio.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.394	€ 4.287
	Rendimento medio per ciascun anno	-56,06%	-15,58%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.632	€ 10.223
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,68%	0,44%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.300	€ 14.136
	Rendimento medio per ciascun anno	3,00%	7,17%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.891	€ 16.790
	Rendimento medio per ciascun anno	28,91%	10,92%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.561	€ 14.277

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra febbraio 2016 e febbraio 2021.
Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 501	€ 1.492
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	2,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,8% prima dei costi e al 7,2% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A

Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una media ponderata delle commissioni di performance gravanti sui fondi che compongono il portafoglio.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

Sempre sul sito della Compagnia è possibile consultare la reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Multi-Asset ETF 25, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Multi-Asset ETF 25
Codice interno: 77074
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Combinazione di ETF. La presente opzione di investimento è composta da una combinazione di ETF scelti da Arca Vita S.p.A. (di seguito, "Arca Vita" o la "Società"). Il Portafoglio appartiene alla categoria "Obbligazionario Misto" e investe principalmente in attivi obbligazionari e in misura secondaria in asset azionari, diversificati a livello geografico globale. L'esposizione azionaria di riferimento è del 25%. L'esposizione azionaria non sarà superiore al 40%. Il portafoglio viene ribilanciato automaticamente dalla Compagnia con periodicità almeno semestrale.
- **Obiettivi:** L'obiettivo dell'opzione di investimento è quello di conseguire la crescita del capitale mediante una gestione flessibile e diversificata degli investimenti promuovendo altresì caratteristiche ambientali e sociali attraverso l'integrazione di fattori ESG (Environmental, Social, Governance). Arca Vita utilizzerà un processo di costruzione del Portafoglio che terrà conto delle mutevoli condizioni di mercato nel rispetto del limite di esposizione azionaria sopra indicato. La Compagnia definirà la composizione del Portafoglio ripartendo con diversi pesi percentuali gli OICR. Si rinvia all'Allegato "Composizione iniziale dei Portafogli di investimento" del Set informativo per il dettaglio della composizione del Portafoglio con i pesi percentuali attribuiti ad ogni singolo OICR e la relativa data di validità. Caratteristiche delle attività di investimento: Arca Vita attua una attività di monitoraggio almeno semestrale del Portafoglio, in conseguenza della quale può variare la composizione del Portafoglio stesso, sostituendo gli OICR presenti e/o modificando i pesi percentuali tra i diversi OICR. In particolare, all'interno delle categorie Obbligazionari Breve Termine, Obbligazionari, Bilanciati e Azionari, vengono selezionati gli OICR più idonei a rappresentare il "Multi-Asset ETF 25" attraverso: - un processo di classificazione degli OICR che tenga conto del settore di investimento. - risultanze delle analisi di tipo quantitativo, come ad esempio la valutazione delle performance passate. - risultanze delle analisi di tipo qualitativo, come ad esempio la valutazione della qualità del gestore. A seguito dell'attività di monitoraggio, Arca Vita procede eventualmente ad aggiornare la composizione del Portafoglio stesso, secondo i parametri di composizione del Portafoglio definiti tempo per tempo dalla Compagnia.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti: sono ammessi investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione e investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. "Paesi emergenti". La componente obbligazionaria non ha una duration media massima. La natura degli investimenti utilizzati può comportare un'esposizione al rischio di cambio.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.980	€ 7.808
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,20%	-4,04%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.605	€ 9.756
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,95%	-0,41%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.916	€ 10.720
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,84%	1,17%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.739	€ 11.321
	Rendimento medio per ciascun anno	7,39%	2,09%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.167	€ 10.827

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra ottobre 2017 e ottobre 2023.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra giugno 2019 e giugno 2025.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra agosto 2015 e agosto 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 414	€ 1.076
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	1,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3% prima dei costi e al 1,2% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A

Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,6%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una media ponderata delle commissioni di performance gravanti sui fondi che compongono il portafoglio.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

Sempre sul sito della Compagnia è possibile consultare la reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Multi-Asset ETF 40, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Multi-Asset ETF 40
Codice interno: 77075
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Combinazione di ETF. La presente opzione di investimento è composta da una combinazione di ETF scelti da Arca Vita S.p.A. (di seguito, "Arca Vita" o la "Società"). Il Portafoglio appartiene alla categoria "Bilanciato-Obbligazionario" e investe in misura prevalente in attivi obbligazionari e in misura minore in asset azionari, diversificati a livello geografico globale. L'esposizione azionaria di riferimento è del 40%. L'esposizione azionaria non sarà superiore al 50%. Il portafoglio viene ribilanciato automaticamente dalla Compagnia con periodicità almeno semestrale.
- **Obiettivi:** L'obiettivo dell'opzione di investimento è quello di conseguire la crescita del capitale mediante una gestione flessibile e diversificata degli investimenti promuovendo altresì caratteristiche ambientali e sociali attraverso l'integrazione di fattori ESG (Environmental, Social, Governance). Arca Vita utilizzerà un processo di costruzione del Portafoglio che terrà conto delle mutevoli condizioni di mercato nel rispetto del limite di esposizione azionaria sopra indicato. La Compagnia definirà la composizione del Portafoglio ripartendo con diversi pesi percentuali gli OICR. Si rinvia all'Allegato "Composizione iniziale dei Portafogli di investimento" del Set informativo per il dettaglio della composizione del Portafoglio con i pesi percentuali attribuiti ad ogni singolo OICR e la relativa data di validità. Caratteristiche delle attività di investimento: Arca Vita attua una attività di monitoraggio almeno semestrale del Portafoglio, in conseguenza della quale può variare la composizione del Portafoglio stesso, sostituendo gli OICR presenti e/o modificando i pesi percentuali tra i diversi OICR. In particolare, all'interno delle categorie Obbligazionari Breve Termine, Obbligazionari, Bilanciati e Azionari, vengono selezionati gli OICR più idonei a rappresentare il "Multi-Asset ETF 40" attraverso: - un processo di classificazione degli OICR che tenga conto del settore di investimento. - risultanze delle analisi di tipo quantitativo, come ad esempio la valutazione delle performance passate. - risultanze delle analisi di tipo qualitativo, come ad esempio la valutazione della qualità del gestore. A seguito dell'attività di monitoraggio, Arca Vita procede eventualmente ad aggiornare la composizione del Portafoglio stesso, secondo i parametri di composizione del Portafoglio definiti tempo per tempo dalla Compagnia.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti: sono ammessi investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione e investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. "Paesi emergenti". La componente obbligazionaria non ha una duration media massima. La natura degli investimenti utilizzati può comportare un'esposizione al rischio di cambio.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.192	€ 6.943
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,08%	-5,90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.439	€ 10.021
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,61%	0,03%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.023	€ 11.336
	Rendimento medio per ciascun anno	0,23%	2,11%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.212	€ 12.297
	Rendimento medio per ciascun anno	12,12%	3,51%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.277	€ 11.449

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra dicembre 2021 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra aprile 2015 e aprile 2021.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 427	€ 1.183
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	1,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4% prima dei costi e al 2,1% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,6%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una media ponderata delle commissioni di performance gravanti sui fondi che compongono il portafoglio.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

Sempre sul sito della Compagnia è possibile consultare la reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Multi-Asset ETF 60, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Multi-Asset ETF 60
Codice interno: 77076
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Combinazione di ETF. La presente opzione di investimento è composta da una combinazione di ETF scelti da Arca Vita S.p.A. (di seguito, "Arca Vita" o la "Società"). Il Portafoglio appartiene alla categoria "Bilanciato-Azionario" e investe in misura prevalente in attivi azionari e in misura minore in asset obbligazionari, diversificati a livello geografico globale. L'esposizione azionaria di riferimento è del 60%. L'esposizione azionaria non sarà superiore al 75%. Il portafoglio viene ribilanciato automaticamente dalla Compagnia con periodicità almeno semestrale.
- **Obiettivi:** L'obiettivo dell'opzione di investimento è quello di conseguire la crescita del capitale mediante una gestione flessibile e diversificata degli investimenti promuovendo altresì caratteristiche ambientali e sociali attraverso l'integrazione di fattori ESG (Environmental, Social, Governance). Arca Vita utilizzerà un processo di costruzione del Portafoglio che terrà conto delle mutevoli condizioni di mercato nel rispetto del limite di esposizione azionaria sopra indicato. La Compagnia definirà la composizione del Portafoglio ripartendo con diversi pesi percentuali gli OICR. Si rinvia all'Allegato "Composizione iniziale dei Portafogli di investimento" del Set informativo per il dettaglio della composizione del Portafoglio con i pesi percentuali attribuiti ad ogni singolo OICR e la relativa data di validità. Caratteristiche delle attività di investimento: Arca Vita attua una attività di monitoraggio almeno semestrale del Portafoglio, in conseguenza della quale può variare la composizione del Portafoglio stesso, sostituendo gli OICR presenti e/o modificando i pesi percentuali tra i diversi OICR. In particolare, all'interno delle categorie Obbligazionari Breve Termine, Obbligazionari, Bilanciati e Azionari, vengono selezionati gli OICR più idonei a rappresentare il "Multi-Asset ETF 60" attraverso: - un processo di classificazione degli OICR che tenga conto del settore di investimento. - risultanze delle analisi di tipo quantitativo, come ad esempio la valutazione delle performance passate. - risultanze delle analisi di tipo qualitativo, come ad esempio la valutazione della qualità del gestore. A seguito dell'attività di monitoraggio, Arca Vita procede eventualmente ad aggiornare la composizione del Portafoglio stesso, secondo i parametri di composizione del Portafoglio definiti tempo per tempo dalla Compagnia.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti: sono ammessi investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione e investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. "Paesi emergenti". La componente obbligazionaria non ha una duration media massima. La natura degli investimenti utilizzati può comportare un'esposizione al rischio di cambio.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.148	€ 5.777
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,52%	-8,74%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.412	€ 10.227
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,88%	0,38%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.146	€ 12.516
	Rendimento medio per ciascun anno	1,46%	3,81%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.943	€ 14.188
	Rendimento medio per ciascun anno	19,43%	6,00%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.404	€ 12.641

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra novembre 2014 e novembre 2020.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 440	€ 1.317
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	2,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,8% prima dei costi e al 3,8% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,7%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una media ponderata delle commissioni di performance gravanti sui fondi che compongono il portafoglio.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

Sempre sul sito della Compagnia è possibile consultare la reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Multi-Asset ETF 80, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Multi-Asset ETF 80
Codice interno: 77077
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Combinazione di ETF. La presente opzione di investimento è composta da una combinazione di ETF scelti da Arca Vita S.p.A. (di seguito, "Arca Vita" o la "Società"). Il Portafoglio appartiene alla categoria "Azionario" e investe principalmente in attivi azionari e in misura secondaria in asset obbligazionari, diversificati a livello geografico globale. L'esposizione azionaria di riferimento è pari all'80%. L'esposizione azionaria potrà essere pari al 100%. Il portafoglio viene ribilanciato automaticamente dalla Compagnia con periodicità almeno semestrale.
- **Obiettivi:** L'obiettivo dell'opzione di investimento è quello di conseguire la crescita del capitale mediante una gestione flessibile e diversificata degli investimenti promuovendo altresì caratteristiche ambientali e sociali attraverso l'integrazione di fattori ESG (Environmental, Social, Governance). Arca Vita utilizzerà un processo di costruzione del Portafoglio che terrà conto delle mutevoli condizioni di mercato nel rispetto del limite di esposizione azionaria sopra indicato. La Compagnia definirà la composizione del Portafoglio ripartendo con diversi pesi percentuali gli OICR. Si rinvia all'Allegato "Composizione iniziale dei Portafogli di investimento" del Set informativo per il dettaglio della composizione del Portafoglio con i pesi percentuali attribuiti ad ogni singolo OICR e la relativa data di validità. Caratteristiche delle attività di investimento: Arca Vita attua una attività di monitoraggio almeno semestrale del Portafoglio, in conseguenza della quale può variare la composizione del Portafoglio stesso, sostituendo gli OICR presenti e/o modificando i pesi percentuali tra i diversi OICR. In particolare, all'interno delle categorie Obbligazionari Breve Termine, Obbligazionari, Bilanciati e Azionari, vengono selezionati gli OICR più idonei a rappresentare il "Multi-Asset ETF 80" attraverso: - un processo di classificazione degli OICR che tenga conto del settore di investimento. - risultanze delle analisi di tipo quantitativo, come ad esempio la valutazione delle performance passate. - risultanze delle analisi di tipo qualitativo, come ad esempio la valutazione della qualità del gestore. A seguito dell'attività di monitoraggio, Arca Vita procede eventualmente ad aggiornare la composizione del Portafoglio stesso, secondo i parametri di composizione del Portafoglio definiti tempo per tempo dalla Compagnia.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti: sono ammessi investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione e investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. "Paesi emergenti". La componente obbligazionaria non ha una duration media massima. La natura degli investimenti utilizzati può comportare un'esposizione al rischio di cambio.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.217	€ 4.689
	Rendimento medio per ciascun anno	-47,83%	-11,86%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.300	€ 10.256
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,00%	0,42%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.322	€ 13.812
	Rendimento medio per ciascun anno	3,22%	5,53%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.827	€ 16.563
	Rendimento medio per ciascun anno	28,27%	8,77%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.584	€ 13.951

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra dicembre 2014 e dicembre 2020.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 457	€ 1.497
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	2,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,7% prima dei costi e al 5,5% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,9%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una media ponderata delle commissioni di performance gravanti sui fondi che compongono il portafoglio.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

Sempre sul sito della Compagnia è possibile consultare la reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Amundi Funds European Equity Value (M2 acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Amundi Funds European Equity Value (M2 acc) EUR
ISIN: LU1883315993
Codice interno: 672
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV Amundi Funds gestito da Amundi Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Europa".
- **Obiettivi:** Si prefigge di aumentare il valore dell'investimento (principalmente attraverso la crescita del capitale) e di sovraperformare il parametro di riferimento nel periodo di detenzione raccomandato, conseguendo al contempo un punteggio ESG superiore a quello del parametro di riferimento. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto è gestito attivamente. Investe principalmente in azioni di società europee. Il Comparto può coprire o meno il rischio valutario a livello di portafoglio, a discrezione del gestore degli investimenti. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato e fondamentale per individuare le società che sembrano sottovalutate rispetto al loro potenziale (approccio top-down e bottom-up). Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Comparto è discrezionale e investirà in emittenti non inclusi nel parametro di riferimento. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al parametro di riferimento; tuttavia, si prevede che l'entità dello scostamento dal parametro di riferimento sarà significativo. Il Comparto promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.
  - Parametro di riferimento: Indice MSCI Value. Utilizzato per determinare la sovraperformance finanziaria ed ESG e per il monitoraggio del rischio.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto utilizza i derivati per ridurre i rischi (copertura), ai fini di una gestione più efficiente del portafoglio e per acquisire esposizione (lunga e corta) ad attività, mercati o altre opportunità d'investimento di vario genere.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti: Altri rischi aggiuntivi:
Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, vi sono altri rischi che possono influire sul rendimento del Comparto. Si rimanda al prospetto di Amundi Funds.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.503	€ 1.911
	Rendimento medio per ciascun anno	-64,97%	-21,05%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.201	€ 9.321
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,99%	-1,00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.429	€ 12.915
	Rendimento medio per ciascun anno	4,29%	3,72%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.875	€ 15.002
	Rendimento medio per ciascun anno	48,75%	5,97%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.693	€ 13.044

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2017 e febbraio 2024.
Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2023.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 539	€ 2.363
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	3,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,8% prima dei costi e al 3,7% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,7%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.amundi.it/

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Amundi Funds US Short Term Bond (M2 acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Amundi Funds US Short Term Bond (M2 acc) EUR
ISIN: LU1882443432
Codice interno: 673
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV Amundi Funds gestito da Amundi Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Dollaro governativi breve termine".
- **Obiettivi:** Si prefigge di aumentare il valore dell'investimento (attraverso reddito e crescita del capitale) nel periodo di detenzione raccomandato, conseguendo al contempo un punteggio ESG superiore a quello dell'universo d'investimento. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: il Comparto è gestito attivamente. Investe principalmente in obbligazioni societarie e governative, strumenti del mercato monetario e titoli garantiti da attività e ipoteca, denominati o coperti in USD. Questi investimenti possono essere effettuati in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. La duration del tasso d'interesse media del Comparto non è superiore a 12 mesi. Il Comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può coprire o meno il rischio valutario a livello di portafoglio, a discrezione del gestore degli investimenti. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato e fondamentale per individuare le società che sembrano offrire i rendimenti corretti per il rischio migliori (approccio top-down e bottom-up). Il gestore degli investimenti non è vincolato dal parametro di riferimento per la costruzione del portafoglio e prende le proprie decisioni di investimento. Il Comparto promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.
  - Parametro di riferimento: Indice ICE BofA US 3-Month Treasury Bill. Utilizzato a scopo di confronto della performance.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto utilizza derivati per ridurre vari rischi (copertura), ai fini di una gestione più efficiente del portafoglio e per acquisire esposizione (lunga o corta) ad attività, mercati o altre opportunità d'investimento di vario genere.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti: Altri rischi aggiuntivi:

Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto.
Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, vi sono altri rischi che possono influire sul rendimento del Comparto. Si rimanda al prospetto di Amundi Funds.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.094	€ 6.123
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,06%	-9,34%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.508	€ 8.977
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,92%	-2,14%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.990	€ 10.899
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,10%	1,74%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.382	€ 12.046
	Rendimento medio per ciascun anno	13,82%	3,79%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.244	€ 11.008

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2015 e novembre 2020.
Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2020 e aprile 2025.
Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2017 e settembre 2022.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 442	€ 1.054
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	2,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,8% prima dei costi e al 1,7% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,7%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario Breve Termine".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.amundi.it/

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento AXA WF Euro Credit Plus (I acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: AXA WF Euro Credit Plus (I acc) EUR
ISIN: LU0184637923
Codice interno: 749
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV AXA World Funds gestito da AXA Investment Managers Paris S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro corporate investment grade".
- **Obiettivi:** Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito e del capitale, investendo principalmente in titoli obbligazionari con rating investment grade e high yield denominati in Euro, su un orizzonte temporale di medio termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe: almeno due terzi del patrimonio netto in obbligazioni governative e corporate denominate in euro, a tasso fisso e variabile, emesse da Paesi appartenenti all'OCSE, con un massimo del 30% del suo patrimonio netto in titoli con rating Sub-Investment Grade compreso tra BB+ e B- secondo Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerata la media aritmetica dei rating disponibili conferiti da Standard & Poor's, Moody's e Fitch). In caso di downgrade al di sotto di B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating inferiore), i titoli saranno venduti entro 6 mesi; fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in strumenti del mercato monetario; fino a un decimo del suo valore patrimoniale totale in titoli convertibili; fino a un decimo del suo valore patrimoniale totale in azioni o strumenti legati alle azioni Il Comparto non investirà in titoli con rating CCC+ o inferiore secondo Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating inferiore). Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable. Il Comparto può investire fino al 30% del patrimonio netto in debiti subordinati (fra cui obbligazioni perpetue fino al 25%) emessi da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie. Il Comparto può, fino al 5%, detenere titoli in sofferenza e in default a seguito del loro declassamento del rating, qualora siano ritenuti coerenti con l'obiettivo del Comparto. Si prevede che tali titoli siano venduti entro 6 mesi, a meno che eventi specifici impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa liquidità. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond"). La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'ICE BofA Emu Corporate ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato investment grade e high yield in euro. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso di interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento. Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo un'analisi macroeconomica e microeconomica completa del mercato: allocazione settoriale; allocazione geografica; posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito); selezione dell'emittente; selezione dello strumento. La selezione degli strumenti di credito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito disponibili al pubblico, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/ o sociali a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
  - Parametro di riferimento: BofA EMU Corporate.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: La strategia di investimento può essere perseguita tramite investimenti diretti e/o derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. I derivati possono anche essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio o a fini di copertura.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Altri rischi non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio possono essere sostanzialmente rilevanti, come il rischio di controparte e il rischio di derivati. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al Prospetto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.925	€ 7.910
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,75%	-7,52%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.976	€ 8.247
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,24%	-6,22%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.903	€ 10.080
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,97%	0,26%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.745	€ 11.240
	Rendimento medio per ciascun anno	7,45%	3,97%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.154	€ 10.180

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2022.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2015 e dicembre 2018.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 445	**€ 666**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	**2,2% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,5% prima dei costi e al 0,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,4%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,8%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.axa-im.it/

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento AXA WF Euro Credit Total Return (I acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: AXA WF Euro Credit Total Return (I acc) EUR
ISIN: LU1164223015
Codice interno: 756
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV AXA World Funds gestito da AXA Investment Managers Paris S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro corporate investment grade".
- **Obiettivi:** Obiettivo di investimento del Comparto è massimizzare il rendimento totale da una combinazione di crescita del reddito e del capitale investendo in titoli a reddito fisso denominati prevalentemente in Euro su un orizzonte temporale di lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto è esposto (con investimenti diretti o tramite strumenti derivati su crediti) principalmente a obbligazioni corporate e sovrane con rating investment grade emesse in Paesi appartenenti all'OCSE. Anche la parte restante del patrimonio del Comparto può essere esposta a tali obbligazioni con rating sub-investment grade. Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable. Il Comparto può investire fino al 60% del patrimonio netto in titoli di debito subordinati (comprese le obbligazioni perpetue fino al 50%) emessi da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie. Il Comparto può detenere, fino al 10%, titoli in sofferenza e in default a seguito del declassamento del loro rating, qualora siano ritenuti coerenti con l'obiettivo del Comparto. Si prevede che tali titoli siano venduti entro 6 mesi, a meno che eventi specifici impediscano al Gestore di avvalersi della relativa liquidità. Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") e fino al 15% in obbligazioni di emittenti dei mercati emergenti. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto punta a non superare una volatilità annua del 10%. Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato: allocazione settoriale; allocazione geografica posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse); posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito); selezione dell'emittente; selezione dello strumento. I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, giudicati equivalenti dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di downgrade al di sotto di B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, giudicati equivalenti dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Nel caso in cui coesistessero due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero coesistere più di due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto. La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Il Comparto può anche investire in strumenti del mercato monetario. Il Gestore prevede che la durata media degli investimenti del Comparto sarà compresa tra -2 e 6 anni. Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in condizioni di mercato normali. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 giorni lavorativi. Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 3. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
  - Parametro di riferimento: Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato del reddito fisso in Euro.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: La strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a

persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Altri rischi non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio possono essere sostanzialmente rilevanti, come il rischio di controparte o di liquidità. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al Prospetto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.116	€ 7.112
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,84%	-8,17%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.454	€ 9.851
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,46%	-0,37%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.209	€ 11.135
	Rendimento medio per ciascun anno	2,09%	2,72%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.361	€ 12.339
	Rendimento medio per ciascun anno	13,61%	5,39%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.468	€ 11.246

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2018 e giugno 2022.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2019 e dicembre 2023.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2020 e marzo 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 468	**€ 987**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	**2,4% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,1% prima dei costi e al 2,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,9%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.axa-im.it/

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento AXA WF Euro Government Bonds (I acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: AXA WF Euro Government Bonds (I acc) EUR
ISIN: LU0482269650
Codice interno: 764
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV AXA World Funds gestito da AXA Investment Managers Paris S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro governativi medio/lungo termine".
- **Obiettivi:** Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito e del capitale, investendo principalmente in titoli di Stato con rating "investment grade" denominati in Euro, su un orizzonte temporale di medio termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. Il Comparto investe essenzialmente in obbligazioni emesse o garantite da Paesi Europei in Euro. Al momento dell'acquisto, il Comparto può investire il 100% dell'attivo netto in titoli obbligazionari investment grade. I titoli investment grade presenteranno un rating almeno pari a BBB- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal gestore. I titoli sub- investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto. Il Comparto può inoltre investire fino a un terzo del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, fondi del mercato monetario e depositi bancari. La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore degli investimenti. Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond"). La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento. Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo un'analisi macroeconomica e microeconomica completa del mercato: gestione della duration (la duration misura, in numero di anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni dei tassi di interesse), posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario), allocazione geografica, selezione dello strumento. Il Comparto sarà gestito con una sensibilità ai tassi d'interesse compresa tra 0 e 10. Se i tassi di interesse aumentano dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto può subire un calo fino al 10%. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
  - Parametro di riferimento: JP Morgan EMU Investment Grade.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. I derivati possono anche essere utilizzati a fini di copertura.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Altri rischi non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio possono essere sostanzialmente rilevanti, come il rischio di controparte e il rischio di derivati. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al Prospetto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.380	€ 6.819
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,20%	-9,13%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.946	€ 7.609
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,54%	-6,60%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.707	€ 9.243
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,93%	-1,95%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.791	€ 10.910
	Rendimento medio per ciascun anno	7,91%	2,20%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.953	€ 9.335

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2023.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2018 e maggio 2022.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2015 e agosto 2019.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 428	**€ 759**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	**2,0% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,1% prima dei costi e al -1,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,7%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.axa-im.it/

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento AXA WF Global High Yield Bonds (I acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: AXA WF Global High Yield Bonds (I acc) EUR hedged
ISIN: LU0184631991
Codice interno: 718
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV AXA World Funds gestito da AXA Investment Managers Paris S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari internazionali high yield".
- **Obiettivi:** L'obiettivo di investimento del Comparto è conseguire in primo luogo un alto livello di reddito e, in secondo luogo, una crescita del capitale, investendo in titoli di debito corporate high yield di ampia portata internazionale, su un orizzonte temporale di lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe principalmente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da aziende private statunitensi ed europee. Tali obbligazioni ad elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente (attribuito da Moody's o da qualsiasi altra agenzia di rating) o sono prive di rating. Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable. Il Comparto può anche investire fino al 25% del patrimonio netto in obbligazioni subordinate emesse da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie. Il Comparto può, fino al 10%, detenere titoli in sofferenza e in default a seguito del loro declassamento del rating, qualora siano ritenuti coerenti con l'obiettivo del Comparto. Si prevede che tali titoli siano venduti entro 6 mesi, a meno che eventi specifici impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa liquidità. Il Comparto può inoltre investire fino a un terzo del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, fondi del mercato monetario e depositi bancari. La selezione degli strumenti di credito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito disponibili al pubblico, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond"). La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario corporate high yield internazionale, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained ("Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo un'analisi macroeconomica e microeconomica completa del mercato: allocazione settoriale, allocazione geografica, posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito), selezione dell'emittente, selezione dello strumento. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali a norma derivati dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
  - Parametro di riferimento: ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e quella di questa Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati, mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Altri rischi non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio possono essere sostanzialmente rilevanti, come il rischio di controparte e il rischio di derivati. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al Prospetto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.409	€ 7.194
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,91%	-7,90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.262	€ 8.879
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,38%	-2,93%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.970	€ 10.256
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,30%	0,63%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.476	€ 11.806
	Rendimento medio per ciascun anno	14,76%	4,24%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.223	€ 10.358

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2018 e settembre 2022.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2017 e novembre 2021.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2020.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 486	**€ 1.027**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	**2,6% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,2% prima dei costi e al 0,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.axa-im.it/

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento AXA WF Global Inflation Bonds (I acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: AXA WF Global Inflation Bonds (I acc) EUR
ISIN: LU0227145629
Codice interno: 763
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV AXA World Funds gestito da AXA Investment Managers Paris S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari internazionali governativi".
- **Obiettivi:** L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel generare una performance mediante l'investimento a medio termine in titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione emessi in Paesi dell'OCSE. Caratteristiche delle attività di investimento:

  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato. Il Comparto può investire fino al 100% del totale dei suoi attivi in titoli di debito sovrani. Il Comparto investirà almeno il 90% del patrimonio netto in titoli investment grade e meno del 10% in titoli sub-investment grade. I titoli investment grade presenteranno un rating almeno pari a BBB- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal gestore. I titoli sub- investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Nel caso in cui esistessero due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto. La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond"). La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  .
  - Stile di gestione: Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg World Inflation-Linked Hedged Euro (l'"Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati delle obbligazioni indicizzate all'inflazione. Il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso di interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento. Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo un'analisi macroeconomica e microeconomica completa del mercato: posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione), gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), posizionamento in base alle previsioni d'inflazione, allocazione geografica. Il Comparto mira a una sensibilità tra 5 e 15 anni: qualora il tasso d'interesse aumenti dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto potrebbe subire un calo tra il 5% e il 15%. L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in una valuta diversa dalla valuta di riferimento del Comparto è sistematicamente coperta. Non vi è alcuna garanzia che tale copertura risulterà sempre una copertura perfetta al 100% del patrimonio netto. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali a norma derivati dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
  - Parametro di riferimento: Bloomberg World Inflation-Linked Hedged Euro.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Altri rischi non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio possono essere sostanzialmente rilevanti, come il rischio di controparte e il rischio di derivati. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al Prospetto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.659	€ 5.392
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,41%	-14,31%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.842	€ 7.581
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,58%	-6,69%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.739	€ 9.878
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,61%	-0,31%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.580	€ 11.015
	Rendimento medio per ciascun anno	5,80%	2,45%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.987	€ 9.976

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2021 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2018 e maggio 2022.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2017 e novembre 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 458	**€ 888**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	**2,2% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,9% prima dei costi e al -0,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,7%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.axa-im.it/

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento AXA WF Global Inflation Short Duration Bonds (I acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: AXA WF Global Inflation Short Duration Bonds (I acc) EUR hedged
ISIN: LU1353952267
Codice interno: 762
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV AXA World Funds gestito da AXA Investment Managers Paris S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari internazionali governativi".
- **Obiettivi:** L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel generare una performance mediante l'investimento a medio termine in titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione emessi in Paesi dell'OCSE. Caratteristiche delle attività di investimento:

  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. Il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato composto da obbligazioni indicizzate all'inflazione a breve duration con rating investment grade o sub-investment grade emesse da governi dell'OCSE, da società o istituzioni pubbliche di tutto il mondo. Il Gestore può investire il restante patrimonio netto in altri titoli di debito con rating investment grade o sub- investment grade non indicizzati all'inflazione per ridurre l'esposizione la propria esposizione a tali obbligazioni, anticipando così i periodi di calo dell'inflazione. Il Comparto investe almeno il 90% del patrimonio netto in titoli investment grade e meno del 10% in titoli sub-investment grade. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito sovrani ma non è inteso che il Comparto investirà oltre il 10% del patrimonio netto in titoli emessi o garantiti da un singolo Paese (compresi governo o autorità pubblica o locale di tale Paese) con un rating sub-investment grade. I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- secondo la classificazione di Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch, o se privi di rating, qualora fossero ritenuti tali dal gestore. In caso di downgrade al di sotto di B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch, o se privi di rating, qualora venissero considerati tali dal gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Inoltre, il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario. Il Comparto potrebbe investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OICR gestiti da un'entità del gruppo AXA IM, i quali a loro volta non investiranno in titoli classificati conformemente ai suddetti limiti di rating. Il Comparto non può investire in OICVM e OICR esterni. Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond"). La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-5 Yrs Hedge USD (l' "Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni indicizzate all'inflazione a breve duration. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento. Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo un'analisi macroeconomica e microeconomica completa del mercato: posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione), gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), posizionamento in base alle previsioni d'inflazione, allocazione geografica. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e quella di questa Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati, mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.
  - Parametro di riferimento: Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-5 Yrs Hedge USD.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare stipulando

Credit Default Swap. I derivati possono anche essere usati a fini di copertura.
- Destinazione degli utili: Reinvestimento.

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Altri rischi non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio possono essere sostanzialmente rilevanti, come il rischio di controparte e il rischio di derivati. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al Prospetto. Le azioni saranno "coperte" con l'obiettivo di ridurre l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta in cui sono denominate e le valute sottostanti del portafoglio del Fondo. La strategia di copertura potrebbe non eliminare completamente il rischio valutario e, pertanto, potrebbe influire sulla performance delle azioni.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.386	€ 8.371
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,14%	-5,75%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.203	€ 9.123
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,97%	-3,01%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.704	€ 9.716
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,96%	-0,96%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.156	€ 10.425
	Rendimento medio per ciascun anno	1,56%	1,40%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.951	€ 9.813

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere

anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2015 e novembre 2018.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2017 e dicembre 2020.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2019 e febbraio 2022.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 430	**€ 607**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	**2,1% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,1% prima dei costi e al -1% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,6%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario Breve Termine".
Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.axa-im.it/
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento AXA WF Inflation Plus (I acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: AXA WF Inflation Plus (I acc) EUR
ISIN: LU2257473426
Codice interno: 759
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV AXA World Funds gestito da AXA Investment Managers Paris S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari internazionali governativi".
- **Obiettivi:** L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel cercare di sovraperformare, in Euro, su base annua gli indici armonizzati dei prezzi al consumo esclusi il tabacco (Indice di riferimento), al netto delle spese correnti. Tale sovraperformance target annualizzata costituisce un obiettivo e non è garantito. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito e fino al 100% in obbligazioni indicizzate all'inflazione, sia emesse da governi e istituzioni pubbliche che da società esclusivamente di Paesi appartenenti all'OCSE (inclusi i Paesi emergenti). Il Comparto non investe oltre il 20% in obbligazioni corporate. L'esposizione degli attivi denominati in valute diverse dall'Euro potrà essere coperta contro l'Euro. Il Comparto investe unicamente in titoli obbligazionari di tipo investment grade. I rating sono basati sul più basso di due rating oppure sul secondo più alto di tre rating, a seconda dei rating disponibili. Se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati equivalenti dal gestore. Nel caso di un downgrade di credito, i titoli verranno venduti entro 6 mesi. La selezione dei titoli di debito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito disponibili al pubblico, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. Il Comparto può investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 20% del patrimonio netto. Il Comparto può investire in titoli 144A in modo sostanziale, a seconda delle opportunità e fino a 1/3 in strumenti del mercato monetario. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto è gestito attivamente e tiene conto dell'Indice di riferimento mirando a ottenere una sovraperformance rispetto ad esso. Poiché l'Indice di riferimento è utilizzato dalla Banca centrale Europea per la valutazione della stabilità dei prezzi per finalità di politica monetaria e l'allocazione degli investimenti del Comparto o la composizione delle sue posizioni non sono costituite in base all'Indice stesso, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Il Gestore gestisce attivamente i breakeven di inflazione utilizzando inflation swap (posizione long o short in funzione della previsione delle prospettive di inflazione), obbligazioni indicizzate all'inflazione e/o future. La decisione di acquistare o vendere titoli si basa inoltre su altri criteri di analisi del Gestore. Il Comparto è gestito con una duration inflazionistica compresa tra -10 e 10 anni e una duration dei tassi d'interesse da 0 a 3 anni. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
  - Parametro di riferimento: La metodologia per il calcolo dell'inflazione nell'area dell'Euro è consultabile sul sito Internet della Commissione Europea. L'Indice di riferimento è prodotto e pubblicato utilizzando una metodologia come quella esistente per le obbligazioni indicizzate all'inflazione secondo il modello standard, come i titoli indicizzati all'inflazione di Francia, Germania, Italia e Stati Uniti. Le obbligazioni indicizzate all'inflazione applicano in particolare adeguati ritardi nella determinazione della cedola e del rimborso sulla base di un tasso di inflazione ottenuto dalla interpolazione lineare giornaliera, poiché gli indici dei prezzi non sono immediatamente disponibili alla fine di ogni mese.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Gli strumenti derivati, compresi i credit default swap, possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio, a fini di investimento e copertura.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Altri rischi non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio possono essere sostanzialmente rilevanti, come il rischio di controparte e il rischio di derivati. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al Prospetto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.759	€ 8.436
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,41%	-5,51%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.947	€ 8.436
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,53%	-5,51%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.718	€ 10.193
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,82%	0,64%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.550	€ 11.715
	Rendimento medio per ciascun anno	5,50%	5,42%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.965	€ 10.295

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2017 e marzo 2020.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2021.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2020 e marzo 2023.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 474	**€ 751**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	**2,5% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,1% prima dei costi e al 0,6% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,4%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,8%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.axa-im.it/

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento BlackRock Global Funds ESG Emerging Markets Bond (I2 acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: BlackRock Global Funds ESG Emerging Markets Bond (I2 acc) EUR hedged
ISIN: LU1864665606
Codice interno: 689
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di BlackRock Global Funds gestito da BlackRock (Luxembourg) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo in modo coerente con i principi di investimento sostenibile e orientato ai criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Consulente per gli investimenti (CI) ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo purché il Fondo investa almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso (a RF) compresi nel J.P. Morgan ESG Emerging Market Bond Index Global Diversified ("Indice"), che comprende titoli a RF emessi da governi, agenzie governative e società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nei mercati emergenti. Il Fondo può acquisire un'esposizione indiretta (attraverso strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) e quote di organismi di investimento collettivo) a titoli che possono non soddisfare tali criteri ESG. I titoli a RF in cui investe il Fondo possono includere obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza) che possono essere investment grade (ossia soddisfano uno specifico livello di solvibilità), non-investment grade o privi di rating. Si prevede che gli investimenti in titoli a RF ad alto rendimento supereranno il 50% del valore patrimoniale netto del Fondo. Il CI utilizzerà inoltre strumenti per la gestione dell'esposizione valutaria e dell'esposizione ai tassi di interesse. Tali strumenti possono essere denominati in valute di mercati non emergenti. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in conformità alla sua Policy ESG e applicando le Esclusioni basate sugli indici di riferimento UE allineati con l'Accordo di Parigi descritte nel prospetto. Per ulteriori dettagli sulle caratteristiche ESG, consultare il prospetto e il sito web di BlackRock all'indirizzo https://www.blackrock.com/baselinescreens.
  - Parametro di riferimento: Il Fondo si baserà sul J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (ESG Reporting Index) solo per valutare l'impatto del filtro ESG sull'universo di investimento del Fondo.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il CI può utilizzare SFD per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo e per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre

opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.971	€ 5.844
	Rendimento medio per ciascun anno	-40,29%	-12,57%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.045	€ 7.891
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,55%	-5,75%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.089	€ 9.575
	Rendimento medio per ciascun anno	0,89%	-1,08%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.421	€ 11.228
	Rendimento medio per ciascun anno	14,21%	2,94%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.345	€ 9.670

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2019 e ottobre 2023.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2018 e aprile 2022.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2017 e agosto 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 490	€ 1.028
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	2,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,5% prima dei costi e al -1,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,0%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.blackrock.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento BlackRock Global Funds ESG Multi-Asset (I2 acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: BlackRock Global Funds ESG Multi-Asset (I2 acc) EUR
ISIN: LU1822773989
Codice interno: 624
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di BlackRock Global Funds gestito da BlackRock (Luxembourg) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Bilanciati".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a fornire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo e a investire in modo coerente con i principi di investimento ambientale, sociale e di governance (ESG). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe globalmente in titoli azionari (ad es. azioni), titoli a reddito fisso (quali obbligazioni), fondi, contanti, depositi e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito con scadenze brevi) in conformità alla politica ESG del Fondo descritta di seguito. Il Fondo è gestito in modo attivo e la misura in cui il Fondo investe in queste classi di attività può variare senza limiti a seconda delle condizioni di mercato e di altri fattori, a discrezione del Consulente per gli investimenti (CI). Gli investimenti del Fondo possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali. Questi possono comprendere titoli con un rating di credito relativamente basso o privi di rating. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in conformità alla sua Policy ESG e applicando le Esclusioni basate sugli indici di riferimento UE allineati con l'Accordo di Parigi descritte nel prospetto. Per ulteriori dettagli, consultare la Policy ESG riportata nel prospetto, nonché il sito web di BlackRock all'indirizzo https://www.blackrock.com/baselinescreens. Il Fondo può acquisire un'esposizione indiretta (attraverso, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) e quote di organismi di investimento collettivo) a titoli che possono non soddisfare tali criteri ESG.
  - Parametro di riferimento: Nella selezione, il CI può prendere in considerazione un indice di riferimento composito costituito per il 25% dall'MSCI World Index hedged to EUR, per il 25% dall'MSCI World Index e per il 50% dal Bloomberg Global Aggregate Bond Index hedged to EUR ("Indice") ai fini della gestione del rischio.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il CI può utilizzare SFD ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio). Qualsiasi analisi o rating ESG di cui sopra si applicherà solo ai titoli sottostanti di SFD utilizzati dal Fondo.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti

sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.875	€ 6.249
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,25%	-11,09%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.289	€ 9.250
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,11%	-1,93%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.234	€ 11.799
	Rendimento medio per ciascun anno	2,34%	4,22%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.779	€ 13.617
	Rendimento medio per ciascun anno	17,79%	8,02%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.494	€ 11.917

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2018 e ottobre 2022.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2017 e agosto 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 533	€ 1.294
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	3,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,3% prima dei costi e al 4,2% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà

comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,4%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,4%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Bilanciato".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.blackrock.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento BlackRock Global Funds Euro Corporate Bond (I2 acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: BlackRock Global Funds Euro Corporate Bond (I2 acc) EUR
ISIN: LU1373033965
Codice interno: 626
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di BlackRock Global Funds gestito da BlackRock (Luxembourg) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro corporate investment grade".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo in modo coerente con i principi di investimento ambientale, sociale e di governance ("ESG"). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso denominati in euro. Questi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). Almeno il 70% del patrimonio complessivo del Fondo sarà emesso da società con sede in paesi interni o esterni all'Eurozona e sarà di tipo investment grade (ossia soddisfa uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti con un rating di credito relativamente basso o privi di rating. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in conformità alla sua Policy ESG descritta nel prospetto. Per ulteriori dettagli sulle caratteristiche ESG, consultare il prospetto e il sito web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com/baselinescreens. Almeno il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Fondo investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. Il Consulente per gli investimenti (CI) utilizzerà inoltre una metodologia proprietaria per valutare gli investimenti in base alla misura in cui sono associati a esternalità positive o negative, ovvero benefici o costi ambientali e sociali, secondo la definizione del CI.
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'ICE BofAML Euro Corporate Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché ai fini della gestione del rischio per garantire che il rischio attivo (ossia il grado di scostamento dall'indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Al fine di cogliere opportunità d'investimento specifiche, il CI può altresì selezionare a propria discrezione titoli non inclusi nell'Indice. Tuttavia, l'ambito geografico dell'obiettivo e della politica di investimento può avere l'effetto di limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con la performance del Fondo. Gli investitori devono basarsi sul Bloomberg Euro-Corporate Index (80%) e sul Bloomberg Global Corporate Index (20%) (l'"ESG Reporting Index") per valutare l'impatto del filtro ESG sull'universo di investimento del Fondo.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il CI può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.809	€ 7.664
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,91%	-8,49%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.017	€ 8.120
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,83%	-6,71%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.908	€ 10.135
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,92%	0,45%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.572	€ 10.881
	Rendimento medio per ciascun anno	5,72%	2,85%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.160	€ 10.236

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2022.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2017 e giugno 2020.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 463	**€ 724**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	**2,4% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,8% prima dei costi e al 0,4% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,4%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,8%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.blackrock.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento BlackRock Global Funds Euro Short Duration Bond (I2 acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: BlackRock Global Funds Euro Short Duration Bond (I2 acc) EUR
ISIN: LU0468289250
Codice interno: 625
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di BlackRock Global Funds gestito da BlackRock (Luxembourg) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro governativi breve termine".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo in modo coerente con i principi di investimento ambientale, sociale e di governance ("ESG"). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso (a RF). Questi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). I titoli a RF possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (ad es. la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo) con sede in paesi interni o esterni all'Eurozona. Almeno l'80% del patrimonio complessivo del Fondo sarà di tipo investment grade (ossia soddisfa uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti con un rating di credito relativamente basso o privi di rating. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in conformità alla sua Policy ESG descritta nel prospetto. Per ulteriori dettagli sulle caratteristiche ESG, consultare il prospetto e il sito web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com/baselinescreens. Almeno il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Fondo investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. Il Consulente per gli investimenti (CI) utilizzerà inoltre una metodologia proprietaria per valutare gli investimenti in base alla misura in cui sono associati a esternalità positive o negative, ovvero benefici o costi ambientali e sociali, secondo la definizione del CI. Almeno il 70% del patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in titoli a RF denominati in euro con una durata inferiore a cinque anni. La durata è una misura del tempo medio impiegato dal Fondo per conseguire il suo rendimento (in termini di capitale e reddito) sugli investimenti che detiene. La durata media (ossia la durata rettificata per la proporzione in cui il Fondo detiene ogni investimento) non è superiore a tre anni.
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento al Bloomberg Euro-Aggregate 500mm 1-3 Years Index per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché ai fini della gestione del rischio, come descritto dettagliatamente nel prospetto. Il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice e può anche investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice. Tuttavia, l'ambito geografico e i requisiti di scadenza dell'obiettivo e della politica di investimento possono limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sul Bloomberg Euro-Aggregate Index (1-3 years) (80%) e sul Bloomberg Global Aggregate Index (1-3 years) (20%) (l'"ESG Reporting Index") per valutare l'impatto del filtro ESG sull'universo di investimento del Fondo.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il CI può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.793	€ 8.825
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,07%	-4,08%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.039	€ 8.972
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,61%	-3,55%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.688	€ 9.593
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,12%	-1,38%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.187	€ 10.473
	Rendimento medio per ciascun anno	1,87%	1,55%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.934	€ 9.689

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2022.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2018 e novembre 2021.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 426	**€ 594**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	**2,0% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,6% prima dei costi e al -1,4% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,6%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario Breve Termine".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.blackrock.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento BlackRock Global Funds Sustainable Energy (I2 acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: BlackRock Global Funds Sustainable Energy (I2 acc) EUR
ISIN: LU0368234703
Codice interno: 690
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di BlackRock Global Funds gestito da BlackRock (Luxembourg) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari energia e materie prime".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe a livello globale almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (ad es. azioni) di società operanti nel settore dell'energia sostenibile. Le società operanti nel settore dell'energia sostenibile sono quelle impegnate in tecnologie energetiche ed energetiche alternative, come descritto nel prospetto. Le società sono classificate dal Consulente per gli investimenti (CI) in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati al tema dell'energia sostenibile e alle loro credenziali di rischio e opportunità in materia ambientale, sociale e di governance (ESG). Il patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in conformità alla sua Policy ESG e applicando le Esclusioni basate sugli indici di riferimento UE allineati con l'Accordo di Parigi descritte nel prospetto. Per ulteriori dettagli, consultare il prospetto. Il Fondo non investirà in società classificate nei seguenti settori (secondo la classificazione del Global Industry Classification Standard): carbone e materiali di consumo; esplorazione e produzione di petrolio e gas; imprese integrate del settore del petrolio e del gas. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito in modo attivo. Il CI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo e nella selezione non è vincolato da alcun indice di riferimento. Il Fondo adotta un approccio "best in class" all'investimento sostenibile. Ciò significa che il Fondo seleziona i migliori emittenti (dal punto di vista ESG) per ciascun settore di attività pertinente (senza escludere alcun settore di attività). Oltre il 90% degli emittenti di titoli in cui il Fondo investe è in possesso di un rating ESG o è stato analizzato ai fini ESG. Il Fondo può acquisire un'esposizione limitata a emittenti che non soddisfano i criteri in tema di energia sostenibile e/o ESG.
  - Parametro di riferimento: Gli investitori devono basarsi sull'MSCI All Countries World Index per un raffronto con la performance del Fondo. Il rating ESG medio ponderato del Fondo sarà superiore al rating ESG dell'MSCI ACWI dopo aver eliminato almeno il 20% dei titoli con i rating più bassi dell'MSCI ACWI.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il CI può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio). Qualsiasi analisi o rating ESG di cui sopra si applicherà solo ai titoli sottostanti di SFD utilizzati dal Fondo.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.653	€ 2.448
	Rendimento medio per ciascun anno	-63,47%	-20,91%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.163	€ 8.144
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,37%	-3,36%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.218	€ 19.311
	Rendimento medio per ciascun anno	2,18%	11,59%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 17.374	€ 23.757
	Rendimento medio per ciascun anno	73,74%	15,51%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.477	€ 19.504

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2014 e novembre 2020.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2015 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 570	**€ 2.656**
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	**3,4% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 15% prima dei costi e al 11,6% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,8%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,4%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.blackrock.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento BlackRock Global Funds World Gold (I2 acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: BlackRock Global Funds World Gold (I2 acc) EUR hedged
ISIN: LU0368236153
Codice interno: 744
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di BlackRock Global Funds gestito da BlackRock (Luxembourg) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari energia e materie prime".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe a livello globale almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (ad es. azioni) di società che svolgono la loro attività economica prevalente nel settore dell'estrazione dell'oro. Il Fondo può anche investire in titoli azionari di società che svolgono la loro attività economica prevalente nel settore dell'estrazione di metalli o minerali preziosi e dell'estrazione di metalli o minerali comuni. Il Fondo non detiene oro o metallo fisico. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento al FTSE Gold Mines Index (l' "Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché ai fini della gestione del rischio per garantire che il rischio attivo (ossia il grado di scostamento dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, i requisiti settoriali dell'obiettivo e della politica di investimento possono avere l'effetto di limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con la performance del Fondo.
  - Parametro di riferimento: FTSE Gold Mines Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il consulente per gli investimenti (CI) può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio). Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio). Saranno utilizzati SFD, compresi i contratti a termine in valuta, a fini di copertura valutaria. La strategia di copertura potrebbe non eliminare completamente il rischio valutario e, pertanto, potrebbe influire sulla performance delle azioni.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio alta (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	**6**	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "seconda più alta".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "alto" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. Le azioni saranno "coperte" con l'obiettivo di ridurre l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta in cui sono denominate e le valute sottostanti del portafoglio del Fondo. La strategia di copertura potrebbe non eliminare completamente il rischio valutario e, pertanto, potrebbe influire sulla performance delle azioni.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.756	€ 1.340
	Rendimento medio per ciascun anno	-72,44%	-28,47%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.720	€ 5.741
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,80%	-8,84%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.792	€ 12.260
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,08%	3,45%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 18.964	€ 17.618
	Rendimento medio per ciascun anno	89,64%	9,90%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.041	€ 12.383

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2016 e luglio 2022.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2015 e gennaio 2021.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2019 e maggio 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 595	€ 2.197
Incidenza annuale dei costi (*)	6,0%	3,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene

alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,9% prima dei costi e al 3,5% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,7%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,5%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.
Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".
Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.blackrock.com

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento BlackRock Global Funds World Healthscience (I2 acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: BlackRock Global Funds World Healthscience (I2 acc) EUR
ISIN: LU1960219571
Codice interno: 628
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di BlackRock Global Funds gestito da BlackRock (Luxembourg) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari salute".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a massimizzare un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo in maniera coerente con i principi di investimento sostenibile e orientato ai criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società operanti prevalentemente nei settori sanitario, farmaceutico, delle tecnologie e delle forniture mediche, nonché di società impegnate nello sviluppo di biotecnologie. Il patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in conformità alla sua Politica ESG descritta nel prospetto. Per ulteriori dettagli sulle caratteristiche ESG, consultare il prospetto e il sito web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com/baselinescreens. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito in modo attivo e il Consulente per gli investimenti (CI) seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione degli investimenti il consulente per gli investimenti non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il consulente per gli investimenti può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, i requisiti settoriali dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbero limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
  - Parametro di riferimento: Il consulente per gli investimenti farà riferimento all'indice MSCI World Health Care Index per la costruzione del portafoglio del Fondo nonché per un raffronto della performance e ai fini della gestione del rischio, come descritto dettagliatamente nel prospetto. Il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice e può anche investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice. Tuttavia, i requisiti settoriali dell'obiettivo e della politica di investimento possono limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il consulente per gli investimenti può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (cioè investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre

opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.760	€ 3.697
	Rendimento medio per ciascun anno	-62,40%	-15,28%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.087	€ 7.517
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,13%	-4,65%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.524	€ 15.980
	Rendimento medio per ciascun anno	5,24%	8,13%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.218	€ 18.629
	Rendimento medio per ciascun anno	42,18%	10,93%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.791	€ 16.140

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2015 e settembre 2021.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2018 e marzo 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 545	€ 2.293
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	3,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,3% prima dei costi e al 8,1% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà

comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,7%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.blackrock.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento BlackRock Global Funds World Mining (I2 acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: BlackRock Global Funds World Mining (I2 acc) EUR
ISIN: LU0368236583
Codice interno: 742
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di BlackRock Global Funds gestito da BlackRock (Luxembourg) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe a livello globale almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (ad es. azioni) di società che svolgono la loro attività economica prevalente nel settore dell'estrazione e/o della produzione di metalli e/o minerali comuni e preziosi. Il Fondo non detiene oro o metallo fisico. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'MSCI ACWI Metals and Mining 30% Buffer 10/40 Index (l' "Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché ai fini della gestione del rischio per garantire che il rischio attivo (ossia il grado di scostamento dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, i requisiti di settore industriale dell'obiettivo e della politica di investimento possono avere l'effetto di limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con la performance del Fondo.
  - Parametro di riferimento: MSCI ACWI Metals and Mining 30% Buffer 10/40 Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il consulente per gli investimenti (CI) può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-alta (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	**5**	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-alta".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-alto" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.436	€ 1.558
	Rendimento medio per ciascun anno	-65,64%	-26,65%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.701	€ 7.309
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,99%	-5,09%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.370	€ 17.222
	Rendimento medio per ciascun anno	3,70%	9,48%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 18.561	€ 30.262
	Rendimento medio per ciascun anno	85,61%	20,27%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.633	€ 17.394

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2022 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2022.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 564	€ 2.538
Incidenza annuale dei costi (*)	5,7%	3,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,9% prima dei costi e al 9,5% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.
Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".
Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.blackrock.com

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento BlackRock Strategic Funds ESG Fixed Income Strategies (I2 acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: BlackRock Strategic Funds ESG Fixed Income Strategies (I2 acc) EUR
ISIN: LU0438336777
Codice interno: 674
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di BlackRock Strategic Funds gestito da BlackRock (Luxembourg) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari flessibili".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire rendimenti positivi sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo su un periodo di tre anni consecutivi in modo coerente con i principi di investimento orientato ai criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo mira ad acquisire almeno il 70% dell'esposizione degli investimenti a titoli a reddito fisso (a RF) e titoli correlati al RF, emessi da o che offrono esposizione a governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (ad es. la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo) di tutto il mondo. Il Fondo può investire in titoli a RF, incluse obbligazioni, nonché in strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza), titoli correlati al RF, inclusi strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti), contratti a termine in valuta (ossia un tipo di SFD che congela il prezzo al quale un'entità può acquistare o vendere una valuta in una data futura e, ove opportuno, depositi e contanti). Il Fondo potrà investire fino a un massimo del 40% del suo patrimonio in titoli a RF con un rating di credito relativamente basso o privi di rating. La parte restante comprenderà investimenti di tipo investment grade (ossia soddisfa uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito in modo attivo e il Consulente per gli investimenti (CI) ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Nella selezione degli investimenti, il Fondo terrà conto dei criteri ESG descritti nel prospetto e applicherà le Esclusioni basate sugli indici di riferimento UE allineati con l'Accordo di Parigi, come descritto in maggiore dettaglio nel prospetto. Per ulteriori dettagli, consultare la sezione del prospetto del Fondo dedicata alla policy ESG, nonché il sito web di BlackRock all'indirizzo https://www.blackrock.com/baselinescreens.
  - Parametro di riferimento: Per un raffronto con la performance del Fondo è necessario basarsi sull'ESTR Overnight.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Si possono utilizzare SFD per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.088	€ 8.230
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,12%	-6,29%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.064	€ 9.227
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,36%	-2,65%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.792	€ 9.783
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,08%	-0,73%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.514	€ 10.870
	Rendimento medio per ciascun anno	5,14%	2,82%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.041	€ 9.881

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2017 e marzo 2020.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2016 e luglio 2019.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 515	€ 868
Incidenza annuale dei costi (*)	5,2%	2,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,2% prima dei costi e al -0,7% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,5%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.blackrock.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento BlackRock Strategic Funds Systematic World Equity (I2 acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: BlackRock Strategic Funds Systematic World Equity (I2 acc) EUR
ISIN: LU2701018520
Codice interno: 735
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di BlackRock Strategic Funds gestito da BlackRock (Luxembourg) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a massimizzare il rendimento totale in modo coerente con i principi di investimento orientato ai criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo cerca di acquisire almeno l'80% dell'esposizione di qualsiasi investimento a titoli azionari di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Paesi sviluppati di tutto il mondo. Per conseguire questo obiettivo, investirà almeno l'80% del patrimonio complessivo in titoli azionari e altri titoli correlati ad azioni. Il Fondo può, ove ritenuto opportuno, investire in strumenti del mercato monetario (SMM) (ossia titoli di debito a breve scadenza), depositi e contanti. I titoli correlati ad azioni includono strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Gli SMM possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (ad es. la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo) e possono essere di tipo investment grade (ossia soddisfano uno specifico livello di solvibilità), non-investment grade o privi di rating al momento dell'acquisto. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizzerà una varietà di strategie e strumenti di investimento. In particolare, il Fondo farà ricorso a modelli quantitativi (ossia matematici o statistici) al fine di ottenere un approccio sistematico (ovvero basato su regole) alla selezione dei titoli. Ciò significa che i titoli saranno selezionati in base ai risultati ESG e al contributo previsto ai rendimenti del portafoglio, tenendo conto del rischio e del costo di transazione. Nella selezione degli investimenti, il Fondo terrà conto dei criteri ambientali, sociali e di governance descritti nel Prospetto. Per ulteriori dettagli, consultare il Prospetto e il sito web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com/baselinescreens. Il Fondo può inoltre acquisire esposizione indiretta (attraverso, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, SFD e altri fondi) a emittenti con esposizioni non coerenti con l'analisi ESG del consulente per gli investimenti (CI). Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI può fare riferimento all'MSCI World Index (l' "Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché per un raffronto della performance e ai fini della gestione del rischio, come descritto dettagliatamente nel Prospetto. Il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice e può anche investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice. Si prevede che le partecipazioni in portafoglio del Fondo si discosteranno sostanzialmente dall'Indice.
  - Parametro di riferimento: MSCI World Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può, ove ritenuto opportuno, investire strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.872	€ 1.950
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,28%	-23,85%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.278	€ 9.205
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,22%	-1,37%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.359	€ 15.608
	Rendimento medio per ciascun anno	3,59%	7,70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.647	€ 20.624
	Rendimento medio per ciascun anno	36,47%	12,82%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.622	€ 15.764

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2017 e luglio 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 490	**€ 1.878**
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	**2,6% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,3% prima dei costi e al 7,7% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,3%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.blackrock.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Carmignac Portfolio Emergents (F acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Carmignac Portfolio Emergents (F acc) EUR
ISIN: LU0992626480
Codice interno: 729
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Carmignac Porfolio SICAV gestito da Carmignac Gestion Luxembourg e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Il Comparto mira a sovraperformare l'indice di riferimento su un periodo superiore a cinque anni. L'indice di riferimento è l'MSCI EM Net Return Index. Caratteristiche delle attività di investimento:

  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Almeno il 60% del patrimonio netto del Comparto è esposto ai mercati azionari internazionali, con una significativa allocazione nei Paesi emergenti, attraverso investimenti diretti in titoli o mediante derivati. Il Comparto può esporsi anche a titoli a reddito fisso, titoli di debito o strumenti del mercato monetario denominati in Euro o in altre valute nonché ad obbligazioni a tasso variabile. Fino al 40% del patrimonio può essere investito in prodotti a reddito fisso a scopi di diversificazione del rischio in caso di possibili movimenti negativi dell'azionario. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in strumenti di debito con rating inferiore a investment grade. Il Comparto può inoltre investire fino al 30% del suo patrimonio netto in titoli locali cinesi. La decisione di acquistare, detenere o vendere i titoli di debito non dipende automaticamente ed esclusivamente dal loro rating, ma anche da un'analisi interna basata principalmente su criteri di rendimento, rating, liquidità e scadenza. Il gestore può utilizzare strategie Relative Value quali driver di performance, al fine di sfruttare le differenze di valore tra strumenti diversi. Fino al 10% del patrimonio netto può essere investito in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond"), che sono strumenti di debito subordinati regolamentati, complessi ma con una struttura omogenea. Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di fondi d'investimento. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Questo Fondo è un OICVM a gestione attiva e il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del Fondo è almeno in parte basato sull'indice. La strategia di investimento del Fondo non dipende dall'indice di riferimento. Le posizioni e le ponderazioni del Fondo potrebbero pertanto deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice di riferimento. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione. Il Comparto persegue un obiettivo di investimento sostenibile conformemente all'articolo 9 del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Attraverso un approccio "best-in-universe", il Comparto investe almeno l'80% del proprio patrimonio netto in investimenti sostenibili ai sensi dell'SFDR, di cui almeno il 5% in investimenti aventi un obiettivo ambientale e almeno il 35% aventi un obiettivo sociale. L'analisi extra-finanziaria risulta in una riduzione di almeno il 20% dell'universo d'investimento del Fondo attraverso un filtro negativo che esclude le società i cui rating extra-finanziari riflettono rischi elevati. Inoltre, il Comparto punta ad avere emissioni di carbonio (tonnellate di CO2 per milione di USD di fatturato convertito in Euro; aggregate a livello di portafoglio; emissioni Scope 1 e 2 del protocollo GHG) inferiori del 50% rispetto al parametro di riferimento. La definizione di investimento sostenibile utilizzata dal Comparto si basa sul quadro degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG"). Si tratta solo di uno dei vari criteri che possono essere utilizzati per illustrare i risultati positivi; altri parametri possono dare luogo a risultati diversi. Il rischio di sostenibilità del Comparto può divergere da quello del parametro di riferimento.
  - Parametro di riferimento: MSCI EM Net Return Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto utilizza futures e opzioni per finalità di copertura o di arbitraggio e/o per esporre il portafoglio ai seguenti rischi (direttamente o tramite indici): valute, obbligazioni, azioni (tutti i tipi di capitalizzazione), ETF, dividendi, volatilità, varianza (per le ultime due categorie, collettivamente, entro il limite del 10% del patrimonio netto) e materie prime (fino al 20% del patrimonio). Tra i derivati disponibili figurano le opzioni (semplici, con barriera, binarie), i futures e i forward, gli swap (inclusi i performance swap) e i CFD (contratti finanziari differenziali) su uno o più sottostanti. Il livello di leva atteso, calcolato come somma degli ammontari nozionali senza compensazione o copertura, è del 200%, ma potrà essere più elevato in determinate condizioni.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore, ai quali il Comparto può essere esposto e che possono determinare un calo del valore patrimoniale netto:

- Rischio di controparte: il Comparto potrebbe subire perdite qualora una controparte dovesse rendersi inadempiente e non dovesse essere in grado di rispettare i propri obblighi contrattuali.
- Rischio di liquidità: i mercati in cui opera il Comparto possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste distorsioni del mercato potrebbero incidere sulle condizioni di prezzo a cui il Comparto potrebbe dover liquidare, aprire o modificare le proprie posizioni.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.672	€ 2.390
	Rendimento medio per ciascun anno	-63,28%	-21,22%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.966	€ 7.895
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,34%	-3,86%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.085	€ 12.892
	Rendimento medio per ciascun anno	0,85%	4,32%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 17.096	€ 16.764
	Rendimento medio per ciascun anno	70,96%	8,99%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.341	€ 13.021

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2021 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2017 e gennaio 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2014 e dicembre 2020.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 698	**€ 3.031**
Incidenza annuale dei costi (*)	7,1%	**4,6% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,9% prima dei costi e al 4,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,5%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi degli ultimi 5 anni. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto del Fondo.	0,9%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.carmignac.it/it_IT

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Carmignac Portfolio Global Bond (F acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Carmignac Portfolio Global Bond (F acc) EUR
ISIN: LU0992630599
Codice interno: 760
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Carmignac Porfolio SICAV gestito da Carmignac Gestion Luxembourg e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari flessibili".
- **Obiettivi:** Il Comparto mira a sovraperformare l'indice di riferimento su un periodo superiore a tre anni, utilizzando una strategia d'investimento attiva e discrezionale basata su posizioni tattiche e strategiche nonché l'arbitraggio su tutti i mercati valutari e del reddito fisso internazionali. L'indice di riferimento è il JPM Global Government Bond Index. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'universo d'investimento è internazionale e comprende i Paesi emergenti. Il Comparto investe perlopiù in obbligazioni internazionali. Fino al 20% del patrimonio netto può essere investito in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond"). I CoCo bond sono strumenti di debito subordinati regolamentati, complessi ma con una struttura omogenea. Si rimanda al Prospetto informativo per maggiori informazioni. Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di fondi d'investimento. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Allo scopo di conseguire sovraperformance vengono utilizzate varie fonti: Strategie sul credito: attraverso l'allocazione in obbligazioni societarie e debito emergente. Strategie sui tassi d'interesse: il Comparto può investire in obbligazioni indicizzate all'inflazione o titoli di Stato dell'universo d'investimento. Strategie valutarie: mediante l'esposizione alle principali valute internazionali incluse nell'universo d'investimento. Il gestore può utilizzare strategie Relative Value quali driver di performance, al fine di sfruttare le differenze di valore tra strumenti diversi. Inoltre, possono essere assunte posizioni corte tramite derivati. Il VaR relativo massimo è limitato a 2. La duration modificata complessiva del portafoglio a reddito fisso è compresa tra -4 e +10. La duration modificata è definita come la variazione del valore patrimoniale del portafoglio (in %) a fronte di una variazione di 100 punti base dei tassi d'interesse. Questo Comparto è un OICVM a gestione attiva. Il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. l'universo di investimento del Comparto è perlopiù indipendente dall'indice. La strategia di investimento del Comparto non dipende dall'indice; pertanto, le posizioni e le ponderazioni del Comparto potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.
  - Parametro di riferimento: JPM Global Government Bond Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto utilizza strumenti derivati per finalità di copertura o di arbitraggio o per esporre il portafoglio ai seguenti rischi (direttamente o tramite indici): valute, obbligazioni, credito (fino al 30% del patrimonio netto), azioni (tutti i tipi di capitalizzazione), ETF, dividendi, volatilità, varianza (per le ultime due categorie, collettivamente, entro il limite del 10% del patrimonio netto) e materie prime. Tra i derivati disponibili figurano le opzioni (semplici, con barriera, binarie), i futures e i forward, gli swap (inclusi i performance swap) e i CFD (contratti finanziari differenziali) su uno o più sottostanti. L'esposizione globale agli strumenti derivati è controllata dall'effetto leva atteso, calcolato come somma dei valori nozionali senza compensazione o copertura, pari al 500%; il livello potrà essere più elevato in determinate condizioni.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore, ai quali il Comparto può essere esposto e che possono determinare un calo del valore patrimoniale netto:

- Rischio di credito: il Comparto è investito in titoli il cui rating creditizio potrebbe essere abbassato, il che significa che l'emittente potrebbe non essere in grado di onorare i propri impegni. In caso di declassamento del merito di credito di un emittente, il valore delle obbligazioni o dei derivati connessi a tale emittente potrebbe diminuire.
- Rischio di controparte: il Comparto potrebbe subire perdite qualora una controparte dovesse rendersi inadempiente e non dovesse essere in grado di rispettare i propri obblighi contrattuali, soprattutto in caso di derivati negoziati over-the-counter.
- Rischi associati alla Cina: l'investimento in questo Comparto comporta rischi associati alla Cina, in particolare rischi legati all'utilizzo dello Stock Connect (un sistema che agevola l'investimento nel mercato delle azioni di classe A tramite un'entità con sede a Hong Kong operante in veste di nominee del Comparto). Si raccomanda agli investitori di prendere visione dei rischi specifici connessi a questo sistema e degli altri rischi associati agli investimenti in Cina (mercato obbligazionario interbancario cinese (CIBM), qualifica RQFII, ecc.), illustrati nel Prospetto informativo.
- Rischio di liquidità: i mercati in cui opera il Comparto possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste distorsioni del mercato potrebbero incidere sulle condizioni di prezzo a cui il Comparto potrebbe dover liquidare, aprire o modificare le proprie posizioni.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.682	€ 7.547
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,18%	-6,79%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.110	€ 9.023
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,90%	-2,54%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.747	€ 10.219
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,53%	0,54%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.770	€ 11.194
	Rendimento medio per ciascun anno	7,70%	2,86%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.994	€ 10.321

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2019 e ottobre 2023.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2018 e ottobre 2022.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2020.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 614	**€ 1.531**
Incidenza annuale dei costi (*)	6,2%	**3,8% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,3% prima dei costi e al 0,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,7%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi degli ultimi 5 anni. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto del Fondo.	0,6%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.carmignac.it/it_IT

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Carmignac Portfolio Sécurité (FW acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Carmignac Portfolio Sécurité (FW acc) EUR
ISIN: LU0992624949
Codice interno: 754
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Carmignac Porfolio SICAV gestito da Carmignac Gestion Luxembourg e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari misti".
- **Obiettivi:** Il Comparto mira a sovraperformare l'indice di riferimento. L'indice di riferimento è l'ICE BofA 1-3 Year All Euro Government Index. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio include principalmente obbligazioni, titoli di debito e strumenti del mercato monetario perlopiù denominati in Euro nonché obbligazioni a tasso variabile. La media ponderata dei rating delle obbligazioni deve essere almeno pari a investment grade. Non è consentito investire più del 10% del patrimonio netto in obbligazioni prive di rating o con rating inferiore a investment grade per ciascuna categoria di emittente. La duration modificata del portafoglio è compresa tra -3 e +4. La duration modificata è definita come la variazione del valore patrimoniale del portafoglio (in %) a fronte di una variazione di 100 punti base dei tassi d'interesse. Il Comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio in depositi presso lo stesso istituto di credito. Fino all'8% del patrimonio netto può essere investito in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond"). I CoCo bond sono strumenti di debito subordinati regolamentati, complessi ma con una struttura omogenea. Si rimanda al Prospetto informativo per maggiori informazioni. Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di OICR e/o non OICR francesi e/o di altri Paesi. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Questo Comparto è un OICVM a gestione attiva. Il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del Comparto è almeno in parte basato sull'Indice di riferimento. La strategia di investimento del Comparto non dipende dall'Indice di riferimento; pertanto, le posizioni e le ponderazioni del Comparto potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.
  - Parametro di riferimento: ICE BofA 1-3 Year All Euro Government Index. Questo indice replica la performance del debito sovrano denominato in Euro emesso da Paesi aderenti all'Euro sul mercato degli Eurobond o sul mercato locale dell'emittente. È calcolato con il reinvestimento delle cedole.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il gestore può utilizzare derivati come derivati su tassi di interesse, derivati di credito e derivati su valute, le cui finalità sono riportate nel punto 26 della parte B del Prospetto informativo.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre

opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore, ai quali il Comparto può essere esposto e che possono determinare un calo del valore patrimoniale netto:

- Rischio di controparte: il Comparto potrebbe subire perdite qualora una controparte dovesse rendersi inadempiente e non dovesse essere in grado di rispettare i propri obblighi contrattuali, soprattutto in caso di derivati negoziati over-the-counter.
- Rischio di liquidità: i mercati in cui opera il Comparto possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste distorsioni del mercato potrebbero incidere sulle condizioni di prezzo a cui il Comparto potrebbe dover liquidare, aprire o modificare le proprie posizioni.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.512	€ 8.740
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,88%	-4,39%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.908	€ 9.181
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,92%	-2,81%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.782	€ 9.714
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,18%	-0,96%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.419	€ 11.103
	Rendimento medio per ciascun anno	4,19%	3,55%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.031	€ 9.812

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2019 e ottobre 2022.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 2019.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 452	**€ 677**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	**2,3% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,3% prima dei costi e al -1% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,9%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario Breve Termine".
Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.carmignac.it/it_IT
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Fidelity America (Y acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Fidelity America (Y acc) EUR
ISIN: LU0755218046
Codice interno: 728
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Fidelity Funds gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari America".
- **Obiettivi:** Il Comparto intende ottenere crescita del capitale nel tempo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni di società che sono quotate, hanno la sede centrale o svolgono la maggior parte della loro attività negli USA. In via accessoria, il Comparto può anche investire in strumenti del mercato monetario. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Comparto, il Gestore degli investimenti prende in considerazione le metriche di crescita e di valutazione, i dati finanziari della società, il rendimento del capitale, i flussi di cassa e altri criteri, come pure il management aziendale, il settore, le condizioni economiche e altri fattori. Il Gestore degli investimenti considera le caratteristiche ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Il Comparto intende ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello del benchmark. Attraverso il processo di gestione degli investimenti, il Gestore degli investimenti intende garantire che le società partecipate adottino buone prassi di governance. Per ulteriori informazioni vedere "Investimento sostenibile e integrazione ESG" e l'Allegato Sostenibilità.
  - Parametro di riferimento: S&P500 Index, un indice del mercato allargato che non tiene conto delle caratteristiche ESG. Utilizzato per il solo confronto della performance.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati a fini di copertura e per una gestione efficace del portafoglio e investimento.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Ulteriori rischi: nessuno.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.079	€ 2.703
	Rendimento medio per ciascun anno	-59,21%	-15,08%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.676	€ 8.026
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,24%	-2,71%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.853	€ 17.539
	Rendimento medio per ciascun anno	8,53%	7,28%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.343	€ 22.552
	Rendimento medio per ciascun anno	43,43%	10,70%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.129	€ 17.714

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2014 e novembre 2022.
Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2014 e aprile 2022.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 552	€ 3.239
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	3,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,5% prima dei costi e al 7,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,1%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A

Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.fidelity-italia.it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Fidelity China Consumer (Y acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Fidelity China Consumer (Y acc) EUR
ISIN: LU0605514057
Codice interno: 717
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Fidelity Funds gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari paese".
- **Obiettivi:** Il Comparto intende ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio in azioni di società che hanno la sede centrale o svolgono la maggior parte della loro attività in Cina o Hong Kong. Queste società si occupano di sviluppo, produzione o vendita di merci o servizi ai consumatori cinesi. Alcuni di questi investimenti potrebbero essere effettuati in mercati emergenti. In via accessoria, il Comparto può anche investire in strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire nei seguenti attivi secondo le percentuali indicate: fino al 60% del suo patrimonio (direttamente e/o indirettamente) in Azioni cinesi di classe A e B (complessivamente); SPAC: meno del 5%. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Comparto, il Gestore degli investimenti prende in considerazione le metriche di crescita e di valutazione, i dati finanziari della società, il rendimento del capitale, i flussi di cassa e altri criteri, come pure il management aziendale, il settore, le condizioni economiche e altri fattori. Il Gestore degli investimenti considera le caratteristiche ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Il Comparto intende ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello del benchmark. Attraverso il processo di gestione degli investimenti il Gestore degli investimenti intende garantire che le società partecipate adottino buone prassi di governance. Categoria prodotti SFDR: Articolo 8 (promuove caratteristiche ambientali e/o sociali) – Orientamento ESG.
  - Parametro di riferimento: MSCI China Index, un indice del mercato allargato che non tiene conto delle caratteristiche ESG. Utilizzato per: scelta degli investimenti, monitoraggio del rischio e confronto della performance.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati a fini di copertura, gestione efficace del portafoglio e investimento.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-alta (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	**5**	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-alta".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-alto" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:
Ulteriori rischi: mercati emergenti, liquidità.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.837	€ 693
	Rendimento medio per ciascun anno	-81,63%	-28,37%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.801	€ 4.801
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,99%	-8,76%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.001	€ 11.869
	Rendimento medio per ciascun anno	0,01%	2,17%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.708	€ 22.627
	Rendimento medio per ciascun anno	57,08%	10,75%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.254	€ 11.988

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2021 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2014 e novembre 2022.
Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2013 e giugno 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 599	€ 3.309
Incidenza annuale dei costi (*)	6,1%	3,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,1% prima dei costi e al 2,2% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,1%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,2%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,6%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.fidelity-italia.it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Fidelity European Value (Y acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Fidelity European Value (Y acc) EUR
ISIN: LU0318939765
Codice interno: 731
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Fidelity Funds gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Europa".
- **Obiettivi:** Il Comparto intende ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio in azioni di società di grandi dimensioni che sono quotate, hanno la sede centrale o svolgono la maggior parte della loro attività in Europa. Il Comparto può anche investire in strumenti del mercato monetario. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro. .
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Comparto, il Gestore degli investimenti prende in considerazione le metriche di crescita e di valutazione, i dati finanziari della società, il rendimento del capitale, i flussi di cassa e altri criteri, come pure il management aziendale, il settore, le condizioni economiche e altri fattori. Il Gestore degli investimenti considera le caratteristiche ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Il Comparto intende ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello del benchmark. Attraverso il processo di gestione degli investimenti il Gestore degli investimenti intende garantire che le società partecipate adottino buone prassi di governance. Categoria prodotti SFDR: Articolo 8 (promuove caratteristiche ambientali e/o sociali) – Orientamento ESG.
  - Parametro di riferimento: MSCI Europe Index, un indice del mercato allargato che non tiene conto delle caratteristiche ESG. Utilizzato per: scelta degli investimenti, monitoraggio del rischio e confronto della performance.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati a fini di copertura, gestione efficace del portafoglio e investimento.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Ulteriori rischi: nessuno.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.244	€ 2.749
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,56%	-14,91%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.889	€ 9.816
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,11%	-0,23%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.534	€ 13.813
	Rendimento medio per ciascun anno	5,34%	4,12%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.161	€ 15.573
	Rendimento medio per ciascun anno	31,61%	5,69%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.802	€ 13.951

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2016 e maggio 2024.
Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2013 e agosto 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 547	€ 2.800
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	3,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,2% prima dei costi e al 4,1% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,1%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A

Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.fidelity-italia.it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Fidelity Global Bond (Y acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Fidelity Global Bond (Y acc) EUR hedged
ISIN: LU2252533661
Codice interno: 721
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Fidelity Funds gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari altre specializzazioni".
- **Obiettivi:** Il Comparto intende ottenere crescita del capitale nel tempo e produrre reddito. Caratteristiche delle attività di investimento:

  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe in titoli di debito aziendale e pubblico di qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti. In via accessoria, il Comparto può anche investire in strumenti del mercato monetario. Il Comparto investe almeno il 50% del suo patrimonio in titoli di emittenti con caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) favorevoli. Il Comparto può investire nei seguenti attivi secondo le percentuali indicate: Azioni cinesi di classe A e B (direttamente e/o indirettamente): meno del 30% Il Comparto intende aumentare al massimo la performance valutata in dollari USA. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Comparto, il Gestore degli investimenti utilizza le capacità di ricerca e investimento interne per individuare le migliori opportunità tra emittenti obbligazionari, settori, zone geografiche e tipi di titoli. Il processo può prevedere la verifica dell'affidabilità creditizia degli emittenti obbligazionari, dei fattori macroeconomici e delle valutazioni. Il Gestore degli investimenti considera inoltre le caratteristiche ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG favorevoli, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Attraverso il processo di gestione degli investimenti il Gestore degli investimenti intende garantire che gli emittenti partecipati adottino buone prassi di governance. Il Comparto aderisce agli standard dei criteri d'investimento sostenibile di Fidelity. Categoria prodotti SFDR: Articolo 8 (promuove caratteristiche ambientali e/o sociali) – Orientamento ESG.
  - Parametro di riferimento: Bloomberg Global Aggregate Bond Index, un indice che non tiene conto delle caratteristiche ESG. Utilizzato per: monitoraggio del rischio, scelta degli investimenti e confronto della performance. Il Comparto investe in titoli del benchmark, tuttavia, la gestione del Comparto è discrezionale e pertanto lo stesso può investire in titoli non compresi nel benchmark e la sua performance in qualsiasi periodo può o meno scostarsi significativamente da quella del benchmark.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati a fini di copertura, gestione efficace del portafoglio e investimento.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti

sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Ulteriori rischi: credito, mercati emergenti, tasso d'interesse.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.037	€ 7.767
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,63%	-8,08%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.134	€ 7.767
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,66%	-8,08%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.724	€ 9.747
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,76%	-0,85%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.041	€ 11.479
	Rendimento medio per ciascun anno	10,41%	4,71%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.971	€ 9.844

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2020 e ottobre 2023.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2015 e ottobre 2018.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2018 e gennaio 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 469	€ 724
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	2,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,5% prima dei costi e al -0,9% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,0%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.fidelity-italia.it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Fidelity Global Consumer Brands (Y acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Fidelity Global Consumer Brands (Y acc) EUR
ISIN: LU0346388613
Codice interno: 677
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Fidelity Funds gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari beni di consumo".
- **Obiettivi:** Il Comparto intende ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investirà almeno il 70% del suo patrimonio in azioni di società di ogni parte del mondo compresi i mercati emergenti e collegate al tema dei marchi di prodotti di largo consumo, vale a dire società in possesso di brevetti, che hanno il potere di determinare i prezzi e una storia di forte crescita alle spalle. Gli investimenti verranno effettuati in società che operano nel settore della progettazione, produzione, commercializzazione e/o vendita di prodotti e servizi di marca destinati al grande pubblico. In via accessoria, il Comparto può anche investire in strumenti del mercato monetario. Le dieci partecipazioni principali del Comparto possono corrispondere al 50% o più del patrimonio, con conseguente concentrazione del portafoglio. Il Comparto può investire meno del 30% del suo patrimonio (direttamente e/o indirettamente) in Azioni cinesi di classe A e B (complessivamente). La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Comparto, il Gestore degli investimenti prende in considerazione le metriche di crescita e di valutazione, i dati finanziari della società, il rendimento del capitale, i flussi di cassa e altri criteri, come pure il management aziendale, il settore, le condizioni economiche e altre caratteristiche. Il Gestore degli investimenti considera le caratteristiche ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Il Comparto intende ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello del benchmark. Attraverso il processo di gestione degli investimenti il Gestore degli investimenti intende garantire che le società partecipate adottino buone prassi di governance. Categoria prodotti SFDR: Articolo 8 (promuove caratteristiche ambientali e/o sociali) – Orientamento ESG.
  - Parametro di riferimento: MSCI ACWI Index, un indice del mercato allargato che non tiene conto delle caratteristiche ESG. Utilizzato per: scelta degli investimenti, monitoraggio del rischio e confronto della performance.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati a fini di copertura, gestione efficace del portafoglio e investimento.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Ulteriori rischi: mercati emergenti.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.435	€ 2.362
	Rendimento medio per ciascun anno	-65,65%	-21,37%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.368	€ 8.571
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,32%	-2,54%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.684	€ 15.904
	Rendimento medio per ciascun anno	6,84%	8,04%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.880	€ 19.340
	Rendimento medio per ciascun anno	38,80%	11,62%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.955	€ 16.063

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2017 e luglio 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2015 e agosto 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 567	€ 2.437
Incidenza annuale dei costi (*)	5,7%	3,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,4% prima dei costi e al 8% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.fidelity-italia.it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Fidelity Global Dividend (Y acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Fidelity Global Dividend (Y acc) EUR
ISIN: LU1731833056
Codice interno: 740
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Fidelity Funds gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Comparto intende ottenere reddito con possibilità di crescita del capitale nel tempo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio in azioni di società di ogni parte del mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire meno del 30% del suo patrimonio (direttamente e/o indirettamente) in Azioni cinesi di classe A e B (complessivamente). Il Gestore degli investimenti intende ottenere reddito in misura superiore a quella del benchmark. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro. .
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Comparto, il Gestore degli investimenti prende in considerazione le metriche di crescita e di valutazione, i dati finanziari della società, il rendimento del capitale, i flussi di cassa e altri criteri, come pure il management aziendale, il settore, le condizioni economiche e altre caratteristiche. Il Gestore degli investimenti è interessato a investimenti che ritiene interessanti sotto il profilo dei rendimenti da dividendo, oltre che della rivalutazione del prezzo. Nella valutazione dei rischi e delle opportunità d'investimento vengono inoltre prese in considerazione le caratteristiche ESG. Nella determinazione delle caratteristiche ESG, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Il Comparto investe almeno l'80% del suo patrimonio in titoli di emittenti con rating ESG elevati. Il Comparto può investire in titoli di emittenti con caratteristiche ESG scarse ma in via di miglioramento. Attraverso il processo di gestione degli investimenti il Gestore degli investimenti intende garantire che le società partecipate adottino buone prassi di governance. Categoria prodotti SFDR: Articolo 8 (promuove caratteristiche ambientali e/o sociali) – Obiettivo ESG.
  - Parametro di riferimento: MSCI ACWI Index, un indice del mercato allargato che non tiene conto delle caratteristiche ESG. Utilizzato per: confronto della performance. Il Comparto investe in titoli del benchmark, tuttavia, la gestione del Comparto è discrezionale e pertanto lo stesso può investire in titoli non compresi nel benchmark e la sua performance in qualsiasi periodo può o meno scostarsi significativamente da quella del benchmark.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati a fini di copertura, gestione efficace del portafoglio e investimento. Oltre ai derivati principali il Comparto intende utilizzare TRS.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti

sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Ulteriori rischi: mercati emergenti.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.782	€ 5.349
	Rendimento medio per ciascun anno	-52,18%	-14,48%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.948	€ 10.375
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,52%	0,92%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.490	€ 13.030
	Rendimento medio per ciascun anno	4,90%	6,84%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.169	€ 15.254
	Rendimento medio per ciascun anno	21,69%	11,13%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.757	€ 13.160

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2021 e giugno 2025.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2020 e ottobre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 562	€ 1.492
Incidenza annuale dei costi (*)	5,7%	3,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,2% prima dei costi e al 6,8% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,9%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.fidelity-italia.it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Fidelity Global Equity Income ESG (Y acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Fidelity Global Equity Income ESG (Y acc) EUR
ISIN: LU1808853318
Codice interno: 736
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Fidelity Funds gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Comparto intende ottenere crescita del capitale a lungo termine e produrre reddito. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio in azioni di società di ogni parte del mondo, compresi i mercati emergenti. In via accessoria, il Comparto può anche investire in strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire meno del 30% del suo patrimonio (direttamente e/o indirettamente) in Azioni cinesi di classe A e B (complessivamente). Il Comparto intende avere un'impronta carbonica inferiore rispetto a quella del benchmark. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro. .
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Comparto, il Gestore degli investimenti prende in considerazione le metriche di crescita e di valutazione, i dati finanziari della società, il rendimento del capitale, i flussi di cassa e altri criteri, come pure il management aziendale, il settore, le condizioni economiche e altri fattori. Il Gestore degli investimenti considera i fattori ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Il Comparto investe almeno l'80% del suo patrimonio in titoli di emittenti con rating ESG elevati. Il Comparto può investire in titoli di emittenti con caratteristiche ESG scarse ma in via di miglioramento. Il Comparto valuta le caratteristiche ESG di almeno il 90% del suo patrimonio. Il Comparto intende ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello del benchmark, dopo aver escluso il 20% dei titoli con i rating ESG più bassi. Attraverso il processo di gestione degli investimenti, il Gestore degli investimenti intende garantire che le società partecipate adottino buone prassi di governance. Categoria prodotti SFDR: Articolo 8 (promuove caratteristiche ambientali e/o sociali) – Obiettivo ESG.
  - Parametro di riferimento: MSCI ACWI Index, un indice del mercato allargato che non tiene conto delle caratteristiche ESG. Utilizzato per: scelta degli investimenti, monitoraggio del rischio, performance e confronto dell'impronta carbonica.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati a fini di copertura, gestione efficace del portafoglio e investimento.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Ulteriori rischi: mercati emergenti.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 4.579**	**€ 5.198**
	Rendimento medio per ciascun anno	-54,21%	-15,09%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.072**	**€ 10.299**
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,28%	0,74%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.526**	**€ 13.390**
	Rendimento medio per ciascun anno	5,26%	7,57%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 12.475**	**€ 16.521**
	Rendimento medio per ciascun anno	24,75%	13,37%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.793**	**€ 13.524**

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2020.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2020 e ottobre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 549	**€ 1.467**
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	**3,3% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,9% prima dei costi e al 7,6% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,9%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.fidelity-italia.it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Fidelity Global Financial Services (Y acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Fidelity Global Financial Services (Y acc) EUR
ISIN: LU0346388704
Codice interno: 745
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Fidelity Funds gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari finanza".
- **Obiettivi:** Il Comparto intende ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni di società di ogni parte del mondo, compresi i mercati emergenti, che forniscono servizi finanziari a consumatori e settore industriale. In via accessoria, il Comparto può anche investire in strumenti del mercato monetario. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Comparto, il Gestore degli investimenti prende in considerazione le metriche di crescita e di valutazione, i dati finanziari della società, il rendimento del capitale, i flussi di cassa e altri criteri, come pure il management aziendale, il settore, le condizioni economiche e altri fattori. Il Gestore degli investimenti considera le caratteristiche ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Il Comparto intende ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello del benchmark. Attraverso il processo di gestione degli investimenti il Gestore degli investimenti intende garantire che le società partecipate adottino buone prassi di governance. Categoria prodotti SFDR: Articolo 8 (promuove caratteristiche ambientali e/o sociali) – Orientamento ESG.
  - Parametro di riferimento: MSCI AC World Financials Index, un indice del mercato allargato che non tiene conto delle caratteristiche ESG. Utilizzato per: scelta degli investimenti, monitoraggio del rischio e confronto della performance.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati a fini di copertura, gestione efficace del portafoglio e investimento.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Ulteriori rischi: mercati emergenti.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.392	€ 1.888
	Rendimento medio per ciascun anno	-66,08%	-18,81%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.179	€ 10.173
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,21%	0,21%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.732	€ 18.581
	Rendimento medio per ciascun anno	7,32%	8,05%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.526	€ 21.497
	Rendimento medio per ciascun anno	55,26%	10,04%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.005	€ 18.767

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2014 e maggio 2022.
Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2013 e agosto 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 559	€ 3.411
Incidenza annuale dei costi (*)	5,7%	3,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,4% prima dei costi e al 8,1% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,1%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A

Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.fidelity-italia.it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Fidelity Global Short Duration Income (Y acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Fidelity Global Short Duration Income (Y acc) EUR
ISIN: LU0766124803
Codice interno: 757
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Fidelity Funds gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari altre specializzazioni".
- **Obiettivi:** Il Comparto intende fornire reddito pur mantenendo una duration media degli investimenti non superiore a tre anni. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio in titoli di debito, tra cui obbligazioni corporate investment grade e titoli di stato con varie scadenze, obbligazioni sub-investment grade e dei mercati emergenti di qualsiasi parte del mondo e denominate in diverse valute. Il Comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario e/o altri strumenti di debito a breve termine, tra cui certificati di deposito, effetti (commercial paper) e titoli di credito a tasso variabile, liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può investire nei seguenti attivi secondo le percentuali indicate: titoli di debito sub-investment grade: fino al 50%; titoli di debito investment grade: almeno il 50%; titoli di debito onshore cinesi quotati (direttamente e/o indirettamente): meno del 30% (complessivamente). Il portafoglio cerca di mantenere un rating del credito medio globale di investment grade. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Comparto, il Gestore degli investimenti utilizza le capacità di ricerca e investimento interne per individuare le migliori opportunità tra emittenti obbligazionari, settori, zone geografiche e tipi di titoli. Il processo può prevedere la verifica dell'affidabilità creditizia degli emittenti obbligazionari, dei fattori macroeconomici e delle valutazioni. Il Gestore degli investimenti considera inoltre le caratteristiche ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Il Comparto intende ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello dell'universo d'investimento. Attraverso il processo di gestione degli investimenti il Gestore degli investimenti intende garantire che gli emittenti partecipati adottino buone prassi di governance. Categoria prodotti SFDR: Articolo 8 (promuove caratteristiche ambientali e/o sociali) – Orientamento ESG.
  - Parametro di riferimento: Nessuno.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati a fini di copertura, gestione efficace del portafoglio e investimento.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Ulteriori rischi: mercati emergenti, liquidità.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.008	€ 6.207
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,92%	-9,10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.647	€ 9.172
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,53%	-1,71%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.927	€ 11.037
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,73%	1,99%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.054	€ 12.228
	Rendimento medio per ciascun anno	10,54%	4,10%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.179	€ 11.147

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2019 e maggio 2024.
Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 451	€ 1.113
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	2,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,2% prima dei costi e al 2% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,9%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario Breve Termine".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.fidelity-italia.it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Fidelity Global Technology (Y acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Fidelity Global Technology (Y acc) EUR
ISIN: LU0346389348
Codice interno: 746
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Fidelity Funds gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari informatica".
- **Obiettivi:** Il Comparto intende ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni di società di ogni parte del mondo, compresi i mercati emergenti, che sviluppano o intendono sviluppare prodotti, processi e servizi che forniscono o beneficiano di progressi o miglioramenti tecnologici. In via accessoria, il Comparto può anche investire in strumenti del mercato monetario. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro. .
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Comparto, il Gestore degli investimenti prende in considerazione le metriche di crescita e di valutazione, i dati finanziari della società, il rendimento del capitale, i flussi di cassa e altri criteri, come pure il management aziendale, il settore, le condizioni economiche e altri fattori. Il Gestore degli investimenti considera le caratteristiche ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Il Comparto intende ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello del benchmark. Attraverso il processo di gestione degli investimenti il Gestore degli investimenti intende garantire che le società partecipate adottino buone prassi di governance. Categoria prodotti SFDR: Articolo 8 (promuove caratteristiche ambientali e/o sociali) – Orientamento ESG.
  - Parametro di riferimento: MSCI AC World Information Technology Index, un indice del mercato allargato che non tiene conto delle caratteristiche ESG. Utilizzato per: scelta degli investimenti, monitoraggio del rischio, confronto della performance.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati a fini di copertura, gestione efficace del portafoglio e investimento.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:

Ulteriori rischi: mercati emergenti.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.368	€ 2.412
	Rendimento medio per ciascun anno	-66,32%	-21,11%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.850	€ 9.479
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,50%	-0,89%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.712	€ 29.356
	Rendimento medio per ciascun anno	17,12%	19,66%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.751	€ 36.915
	Rendimento medio per ciascun anno	67,51%	24,32%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.010	€ 29.650

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2018 e giugno 2024.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2022.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 586	€ 3.595
Incidenza annuale dei costi (*)	5,9%	3,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 23,5% prima dei costi e al 19,7% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,2%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,4%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.fidelity-italia.it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares $ TIPS UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares $ TIPS UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00B1FZSC47
Codice interno: 812
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares II plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Dollaro governativi medio/lungo termine".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento del Bloomberg US Government Inflation-Linked Bond Index, indice di riferimento del Fondo (Indice). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile nei titoli a reddito fisso (a RF) (quali obbligazioni) che compongono l'Indice. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli a RF che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.
  - Parametro di riferimento: Bloomberg US Government Inflation-Linked Bond Index. L'Indice misura la performance del mercato delle obbligazioni protette dall'inflazione del Tesoro degli Stati Uniti (US TIPS). Comprende obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse dal Tesoro degli Stati Uniti. Le obbligazioni indicizzate all'inflazione hanno un valore nominale protetto dall'inflazione. Le obbligazioni saranno denominate in dollari statunitensi e corrisponderanno cedole (ossia gli interessi) e capitale in dollari statunitensi. Al momento dell'inclusione nell'Indice, le obbligazioni saranno di tipo investment grade (ossia soddisfano uno specifico livello di solvibilità), purché gli Stati Uniti mantengano il loro rating di credito investment grade. L'Indice include solo obbligazioni indicizzate al capitale con una durata residua (ossia il periodo di tempo fino alla data di rimborso) pari o superiore a un anno e un importo minimo in circolazione pari a 500 milioni di USD.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Le tecniche di ottimizzazione possono comprendere l'uso di strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Si possono utilizzare SFD (compresi i contratti a termine in valuta) a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti

sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.152	€ 4.967
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,48%	-11,01%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.356	€ 8.091
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,44%	-3,47%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.998	€ 11.364
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,02%	2,15%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.599	€ 13.120
	Rendimento medio per ciascun anno	15,99%	4,63%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.252	€ 11.478

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2022 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2014 e dicembre 2020.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2014 e giugno 2020.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 407	€ 1.044
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	1,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,9% prima dei costi e al 2,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,5%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.
Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".
Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (B acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (B acc) USD
ISIN: IE00B3VWN179
Codice interno: 820
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares VII plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Dollaro governativi breve termine".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dell'ICE U.S. Treasury 1-3 Year Bond Index, indice di riferimento del Fondo (Indice). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile nei titoli a reddito fisso (a RF) (quali obbligazioni) che compongono l'Indice e soddisfano i suoi requisiti di rating di credito. Se i rating di credito dei titoli a RF venissero declassati, il Fondo potrà continuare a detenere i titoli in questione fino a quando non faranno più parte dell'Indice e sarà possibile venderli. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli a RF che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.
  - Parametro di riferimento: ICE U.S. Treasury 1-3 Year Bond Index. L'Indice offre esposizione a titoli di Stato statunitensi con una durata residua (ossia il periodo di tempo tra l'emissione e la data di scadenza del rimborso) compresa tra 1 e 3 anni e un importo minimo in circolazione pari a 300 milioni di USD al momento dell'inclusione nell'Indice. Renderanno secondo un tasso di interesse fisso e, al momento dell'inclusione nell'Indice, saranno di tipo investment grade (ossia soddisfano uno specifico livello di solvibilità).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Le tecniche di ottimizzazione possono comprendere l'uso di strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Si possono utilizzare SFD (compresi i contratti a termine in valuta) a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.073	€ 5.834
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,27%	-8,59%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.343	€ 8.651
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,57%	-2,39%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.861	€ 10.460
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,39%	0,75%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.906	€ 12.312
	Rendimento medio per ciascun anno	19,06%	3,53%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.111	€ 10.565

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2022 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2016 e aprile 2022.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2014 e giugno 2020.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 383	€ 864
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	1,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,2% prima dei costi e al 0,8% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,2%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.
Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario Breve Termine".
Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00B3VWN393
Codice interno: 799
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares VII plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Dollaro governativi medio/lungo termine".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento ICE U.S. Treasury 3-7 Year Bond, indice di riferimento del Fondo (Indice). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile nei titoli a reddito fisso (a RF) (quali obbligazioni) che compongono l'Indice e soddisfano i suoi requisiti di rating di credito. Se i rating di credito dei titoli a RF venissero declassati, il Fondo potrà continuare a detenere i titoli in questione fino a quando non faranno più parte dell'Indice e sarà possibile venderli. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli a RF che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.
  - Parametro di riferimento: ICE U.S. Treasury 3-7 Year Bond Index. L'Indice offre esposizione a titoli di Stato statunitensi con una durata residua (ossia il periodo di tempo tra l'emissione e la data di scadenza del rimborso) compresa tra 3 e 7 anni e un importo minimo in circolazione pari a 300 milioni di USD al momento dell'inclusione nell'Indice. Renderanno secondo un tasso di interesse fisso e, al momento dell'inclusione nell'Indice, saranno di tipo investment grade (ossia soddisfano uno specifico livello di solvibilità).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Le tecniche di ottimizzazione possono comprendere l'uso di strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Si possono utilizzare SFD (compresi i contratti a termine in valuta) a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.629	€ 5.538
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,71%	-9,38%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.294	€ 8.419
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,06%	-2,83%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.818	€ 10.090
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,82%	0,15%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.074	€ 13.400
	Rendimento medio per ciascun anno	20,74%	5,00%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.068	€ 10.191

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2020 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2017 e ottobre 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2014 e giugno 2020.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 403	€ 965
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	1,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,7% prima dei costi e al 0,1% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,4%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.
Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".
Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares € Corp Bond 0-3Yr ESG SRI UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares € Corp Bond 0-3Yr ESG SRI UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE000AK4O3W6
Codice interno: 803
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares II plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro corporate investment grade".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento del Bloomberg MSCI Euro Corporate 0-3 Sustainable SRI Index, indice di riferimento del Fondo (Indice). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è gestito in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile nei titoli a reddito fisso (a RF) (quali obbligazioni) che compongono l'Indice e soddisfano i suoi requisiti di rating di credito. Il Fondo può acquisire un'esposizione limitata a titoli che si ritiene che non soddisfino i criteri ESG/SRI. L'Indice è ponderato per capitalizzazione di mercato. La capitalizzazione di mercato è il valore di mercato dell'emissione obbligazionaria in circolazione. Se i rating di credito o ESG dei titoli a RF venissero declassati, il Fondo potrà continuare a detenere i titoli in questione fino a quando non faranno più parte dell'Indice e sarà possibile venderli. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo adotterà un approccio best in class agli investimenti sostenibili. Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.
  - Parametro di riferimento: Bloomberg MSCI Euro Corporate 0-3 Sustainable SRI Index. L'Indice misura la performance di obbligazioni societarie investment grade, a tasso fisso, denominate in Euro, con una durata residua non superiore a tre anni e un importo minimo in circolazione pari a 300 milioni di EUR. Sono escluse dall'Indice le società coinvolte in determinate linee/attività commerciali, come indicato nella descrizione dell'Indice del Fondo contenuta nel Prospetto del Fondo. Sono inoltre escluse dall'Indice le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite o le Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo potrà utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.097**	**€ 9.059**
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,03%	-3,24%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.271**	**€ 9.312**
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,29%	-2,35%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.743**	**€ 9.775**
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,57%	-0,76%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.187**	**€ 10.531**
	Rendimento medio per ciascun anno	1,87%	1,74%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.990**	**€ 9.873**

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2022.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2017 e luglio 2020.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 390	**€ 491**
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	**1,7% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,9% prima dei costi e al -0,8% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,4%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario Breve Termine".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares € Corp Bond ESG Paris-Aligned Climate UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares € Corp Bond ESG Paris-Aligned Climate UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE000SE6KPV2
Codice interno: 802
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares III plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro corporate investment grade".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento tenendo conto sia dei rendimenti di capitale che di reddito che rispecchi il rendimento del Bloomberg MSCI Euro Corporate Climate Paris Aligned ESG Select Index, (l'Indice). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è gestito in modo passivo e mira a investire nei titoli a reddito fisso (a RF) (quali obbligazioni) che compongono l'Indice e soddisfano i suoi requisiti di rating di credito. Il Fondo può acquisire un'esposizione limitata a titoli che si ritiene che non soddisfino i criteri ESG. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli a RF che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Il Fondo adotterà un approccio best in class all'investimento sostenibile. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.
  - Parametro di riferimento: Bloomberg MSCI Euro Corporate Climate Paris Aligned ESG Select Index. L'Indice mira a rispecchiare le caratteristiche di performance di un sottogruppo di titoli a RF presenti nel Bloomberg Euro Corporate Index (Indice originario) selezionati e ponderati conformemente alla metodologia dell'Indice, cercando al contempo di allinearsi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. Sono escluse dall'Indice le società identificate dal fornitore dell'indice come coinvolte in determinate controversie ambientali, sociali e di governance ("ESG") tra cui: armi controverse; armi nucleari; armi da fuoco civili; armi convenzionali; sistemi di armi, componenti, sistemi di supporto e servizi; tabacco; carbone termico; imprese del settore del petrolio e del gas; produzione non convenzionale di petrolio, gas ed energia. Sono inoltre escluse dall'Indice le società classificate come violatrici dei principi UNGC (Global Compact delle Nazioni Unite), che abbiano un punteggio MSCI ESG Controversies "rosso" o a cui il fornitore dell'indice non abbia assegnato un rating ESG. I restanti componenti sono selezionati e ponderati sulla base dei criteri specifici allo scopo di raggiungere determinati obiettivi di decarbonizzazione e ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice originario.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo potrà utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.048	€ 7.868
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,52%	-7,68%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.048	€ 7.868
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,52%	-7,68%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.765	€ 9.732
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,35%	-0,90%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.526	€ 10.673
	Rendimento medio per ciascun anno	5,26%	2,20%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.013	€ 9.829

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2019 e ottobre 2022.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2017 e aprile 2020.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 413	€ 558
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	1,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1% prima dei costi e al -0,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,6%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE00B3VTMJ91
Codice interno: 810
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares VII plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro governativi breve termine".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dei titoli di Stato dell'Unione economica e monetaria Europea (UEM). Il Fondo mira a produrre un rendimento sull'investimento che rispecchi il rendimento del Bloomberg Euro Government Bond 1-3 Year Term Index, indice di riferimento del Fondo (Indice). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è gestito in modo passivo e mira a investire in un portafoglio di titoli a reddito fisso (RF) che, per quanto possibile e praticabile, sia costituito dai titoli che compongono l'Indice e soddisfano i suoi requisiti di rating di credito. Se i rating di credito dei titoli a RF venissero declassati, il Fondo potrà continuare a detenere i titoli in questione fino a quando non faranno più parte dell'Indice e sarà possibile venderli. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli a RF che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.
  - Parametro di riferimento: Bloomberg Euro Government Bond 1-3 Year Term Index. L'Indice misura la performance di titoli di Stato denominati in Euro emessi da Stati membri dell'UEM, che siano di recente emissione e abbiano una durata minima calcolata da uno a tre anni. Al momento dell'inclusione nell'Indice, le obbligazioni saranno di tipo investment grade (ossia soddisfano uno specifico livello di solvibilità). Nell'Indice sono incluse solo le obbligazioni con un importo minimo in circolazione pari a 2 miliardi di EUR. Le obbligazioni saranno denominate in Euro e pagheranno il capitale in Euro.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo potrà utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.829**	**€ 8.872**
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,71%	-3,91%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.223**	**€ 9.046**
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,77%	-3,29%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.636**	**€ 9.521**
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,64%	-1,62%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.099**	**€ 10.123**
	Rendimento medio per ciascun anno	0,99%	0,41%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.880**	**€ 9.616**

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2020 e febbraio 2023.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2017 e ottobre 2020.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 393	**€ 493**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	**1,7% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,1% prima dei costi e al -1,6% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,4%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.
Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario Breve Termine".
Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE00B3VTML14
Codice interno: 815
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares VII plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro governativi medio/lungo termine".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento che rispecchi il rendimento del Bloomberg Euro Government Bond 3-7 Year Term Index, indice di riferimento del Fondo (Indice). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è gestito in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile nei titoli a reddito fisso (a RF) (quali obbligazioni) che compongono l'Indice e soddisfano i suoi requisiti di rating di credito. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli a RF che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.
  - Parametro di riferimento: Bloomberg Euro Government Bond 3-7 Year Term Index. L'Indice offre esposizione a titoli di Stato ampiamente disponibili denominati in Euro emessi da Stati membri dell'Unione economica e monetaria dell'Unione Europea con una durata residua (ossia il periodo di tempo tra l'emissione e la data di rimborso) compresa tra 3 e 7 anni e un importo minimo in circolazione pari a 2 miliardi di EUR al momento dell'inclusione nell'Indice. Al momento dell'inclusione nell'Indice, le obbligazioni saranno di tipo investment grade (ossia soddisfano uno specifico livello di solvibilità).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo potrà utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo

prodotto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.644	€ 7.633
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,56%	-8,61%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.442	€ 8.261
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,58%	-6,17%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.679	€ 9.647
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,21%	-1,19%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.333	€ 10.059
	Rendimento medio per ciascun anno	3,33%	0,20%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.925	€ 9.743

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2020 e febbraio 2023.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2019 e gennaio 2022.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2018 e agosto 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 412	€ 553
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	1,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,7% prima dei costi e al -1,2% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,6%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.
Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".
Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares € High Yield Corp Bond ESG SRI UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares € High Yield Corp Bond ESG SRI UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE00BJK55C48
Codice interno: 800
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares II plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro high yield".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo, che rispecchi il rendimento del Bloomberg MSCI Euro Corporate High Yield ESG SRI Bond Index ("Indice"). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è gestito in modo passivo e mira a investire nei titoli a reddito fisso (RF) (quali obbligazioni) che compongono l'Indice. Al momento dell'acquisto, gli investimenti del Fondo in titoli a RF che compongono l'Indice soddisferanno i requisiti ESG dell'Indice. Qualora i titoli non dovessero più soddisfare tali requisiti, il Fondo potrà continuare a detenere i titoli in questione fino a quando non faranno più parte dell'Indice e sarà possibile venderli. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli a RF che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti.
  - Parametro di riferimento: Bloomberg MSCI Euro Corporate High Yield ESG SRI Bond Index. L'Indice misura la performance di obbligazioni denominate in Euro, di qualità inferiore a investment grade, a tasso fisso, emesse da società che fanno parte del Bloomberg Euro High Yield Index ("Indice originario") con una durata residua (ossia il periodo di tempo tra l'emissione e la data di scadenza del rimborso) pari o superiore a un anno e un importo minimo in circolazione pari a 250 milioni di EUR alla data di ribilanciamento dell'Indice, ma include solo obbligazioni emesse da società che soddisfano i criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"), di investimento socialmente responsabile ("SRI") e di altro tipo del fornitore dell'indice. L'Indice applica i criteri di selezione ed esclusione Bloomberg Barclays MSCI ("SRI") che esclude società dell'Indice originario se coinvolte in determinate linee/attività commerciali, come indicato nella descrizione dell'Indice del Fondo contenuta nel Prospetto del Fondo. Sono inoltre escluse dall'Indice le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite o le Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali. Il Fondo può acquisire un'esposizione indiretta (attraverso, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, strumenti finanziari derivati ("SFD") (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) e quote di organismi di investimento collettivo) a titoli che si ritiene che non soddisfino tali criteri ESG/SRI. L'Indice è ponderato per capitalizzazione di mercato. La capitalizzazione di mercato è il valore di mercato dell'emissione obbligazionaria in circolazione.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo potrà utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.125	€ 7.980
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,75%	-7,25%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.125	€ 7.980
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,75%	-7,25%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.688	€ 9.478
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,12%	-1,77%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.509	€ 12.014
	Rendimento medio per ciascun anno	15,09%	6,31%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.934	€ 9.573

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2017 e marzo 2020.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2020 e ottobre 2023.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 430	€ 602
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	2,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,2% prima dei costi e al -1,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,6%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE00B0M62X26
Codice interno: 813
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro governativi medio/lungo termine".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento delle obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da Stati membri dell'Unione economica e monetaria Europea (UEM). Il Fondo mira a produrre un rendimento sull'investimento che rispecchi il rendimento del Bloomberg Euro Government Inflation Linked Bond Index, indice di riferimento del Fondo (Indice). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile nei titoli a reddito fisso (a RF) (quali obbligazioni) che compongono l'Indice e soddisfano i suoi requisiti di rating di credito. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli a RF che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.
  - Parametro di riferimento: Bloomberg Euro Government Inflation Linked Bond Index. L'Indice misura la performance di obbligazioni indicizzate all'inflazione dell'Eurozona emesse da Stati membri dell'UEM con un rating minimo di Baa3/BBB- o superiore, a seconda della metodologia del fornitore dell'indice. Le obbligazioni indicizzate all'inflazione sono obbligazioni che corrispondono un reddito indicizzato a un tasso di inflazione in linea con un indice inflazionario idoneo. Nell'Indice sono incluse solo le obbligazioni con una durata residua minima di un anno e un importo minimo in circolazione pari a 500 milioni di EUR. Le obbligazioni saranno denominate in Euro e corrisponderanno cedole (ossia interessi) e capitale in Euro.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello

"medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.540	€ 5.885
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,60%	-10,06%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.680	€ 8.820
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,20%	-2,48%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.744	€ 10.078
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,56%	0,16%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.579	€ 11.147
	Rendimento medio per ciascun anno	5,79%	2,20%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.991	€ 10.179

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2022 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2019 e marzo 2024.
Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2017 e marzo 2022.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 407	€ 840
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	1,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,9% prima dei costi e al 0,2% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,5%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.
Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".
Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares € UltraShort Bond ESG SRI UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares € UltraShort Bond ESG SRI UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE000NBRE3P7
Codice interno: 818
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro governativi breve termine".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dell'iBoxx MSCI ESG SRI EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index ("Indice"). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire nei titoli a reddito fisso ("a RF") (quali obbligazioni) che compongono l'Indice e soddisfano i suoi requisiti di rating di credito. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo adotta un approccio best in class agli investimenti sostenibili. Ciò significa che si prevede che il Fondo investa negli emittenti migliori secondo una prospettiva ESG/SRI (sulla base dei criteri ESG e SRI dell'Indice) in ciascun relativo settore di attività coperto dall'Indice. Al momento dell'acquisto, gli investimenti del Fondo in titoli a RF soddisferanno i requisiti di rating di credito ed ESG dell'Indice. Qualora i titoli non dovessero più soddisfare tali requisiti, il Fondo potrà continuare a detenere i titoli in questione fino a quando non faranno più parte dell'Indice e sarà possibile venderli. Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Il Fondo può acquisire un'esposizione limitata a titoli che non soddisfano i criteri ESG.
  - Parametro di riferimento: iBoxx MSCI ESG SRI EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index. L'Indice misura la performance di titoli a RF ultrabrevi di tipo investment grade denominati in Euro emessi da società appartenenti all'iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index ("Indice originario"). Sono esclusi dall'Indice gli emittenti coinvolti in determinate linee/attività commerciali, come indicato nella descrizione dell'Indice del Fondo nel Prospetto del Fondo. Sono inoltre escluse dall'Indice le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite o le linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali. L'Indice esclude inoltre società sulla base del loro coinvolgimento in controversie ESG rilevanti o che hanno un rating MSCI ESG inferiore a BBB. L'Indice è ponderato per capitalizzazione di mercato (con un limite del 3% per ciascun emittente). La capitalizzazione di mercato è il valore di mercato dell'emissione obbligazionaria in circolazione.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre

opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "più bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "molto basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.872	€ 7.509
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,28%	-9,11%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.872	€ 7.509
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,28%	-9,11%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.688	€ 9.558
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,12%	-1,50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.676	€ 10.620
	Rendimento medio per ciascun anno	6,76%	2,03%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.934	€ 9.654

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2020 e febbraio 2023.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2019.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2017 e dicembre 2020.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 385	€ 472
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	1,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,1% prima dei costi e al -1,5% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà

comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,3%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario Breve Termine".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares Ageing Population UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares Ageing Population UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00BYZK4669
Codice interno: 790
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dello STOXX Global Ageing Population Index, indice di riferimento del Fondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e investe in titoli azionari (ad es. azioni) che, per quanto possibile e fattibile, compongono l'Indice. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo investe in titoli dell'Indice che, al momento dell'acquisto, soddisfano i requisiti di credito ed ESG dell'Indice. Qualora i titoli non dovessero più soddisfare tali requisiti, il Fondo potrà continuare a detenere i titoli in questione fino a quando non faranno più parte dell'Indice e sarà possibile venderli. Il Fondo terrà conto di tali criteri ESG solo nella selezione dei titoli che saranno detenuti direttamente dal Fondo. Il Fondo può acquisire un'esposizione indiretta (per esempio attraverso strumenti finanziari derivati e quote di organismi di investimento collettivo) a titoli che si ritiene che non soddisfino tali criteri ESG. Ogni componente dell'Indice è equamente ponderato a ogni ribilanciamento dell'Indice. Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti.
  - Parametro di riferimento: STOXX Global Ageing Population Index. L'Indice rispecchia la performance di un sottogruppo di titoli azionari presenti nello STOXX Global Total Market Index (TMI) ("Indice originario"), un indice globale di titoli azionari di mercati sviluppati ed emergenti che generano ricavi significativi dalle crescenti esigenze della popolazione mondiale in via di invecchiamento (per definizione, gli ultrasessantenni). Le società incluse nell'Indice devono generare almeno il 50% (il 45% per le società già presenti nell'Indice) dei loro ricavi annui da settori associati a questo tema, quali biofarmaci, assicurazioni sulla vita e sulla salute, strutture ospedaliere e viaggi. L'Indice mira ad avere almeno 80 componenti a ogni ribilanciamento dell'Indice. Ogni componente dell'Indice è equamente ponderato. Sono escluse dall'Indice le società dell'Indice originario identificate dal fornitore dell'indice come coinvolte in determinate attività commerciali indicate nel Prospetto.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati a fini di investimento diretto o per acquisire un'esposizione indiretta a titoli che non soddisfano criteri ESG.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.920	€ 2.899
	Rendimento medio per ciascun anno	-50,80%	-14,34%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.863	€ 9.189
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,37%	-1,05%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.287	€ 14.015
	Rendimento medio per ciascun anno	2,87%	4,31%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.595	€ 20.539
	Rendimento medio per ciascun anno	45,95%	9,41%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.548	€ 14.155

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2024.
Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 e dicembre 2020.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 482	€ 2.251
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	2,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,8% prima dei costi e al

4,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,1%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,4%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares AI Adopters & Applications UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares AI Adopters & Applications UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE000Q9W2IR3
Codice interno: 787
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares III plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dello STOXX Global AI Adopters and Applications Index, Indice di riferimento del Fondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e investe in titoli azionari (ad es. azioni) che, per quanto possibile e fattibile, compongono l'Indice. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Al momento dell'acquisto, gli investimenti del Fondo in titoli che compongono l'Indice soddisferanno i requisiti ESG dell'Indice. Qualora i titoli non dovessero più soddisfare tali requisiti, il Fondo potrà continuare a detenere i titoli in questione fino a quando non faranno più parte dell'Indice e sarà possibile venderli. Il Fondo intende replicare l'Indice detenendo i titoli azionari che lo compongono in proporzioni simili a esso.
  - Parametro di riferimento: STOXX Global AI Adopters and Applications Index. L'Indice rispecchia la performance di un sottogruppo di titoli azionari di mercati ammissibili a livello globale compresi nello STOXX World AC All Cap Index. Le società incluse nell'Indice dovrebbero beneficiare dei progressi dell'intelligenza artificiale in vari settori come la finanza, la sanità, la mobilità, l'automazione dei processi e le aree operative (il "Tema degli utilizzatori e delle applicazioni dell'IA"). L'Indice comprende società che soddisfano i criteri di inclusione in ragione della loro esposizione al Tema degli utilizzatori e delle applicazioni dell'IA in termini di brevetti e ricavi. Inoltre, le società dell'Indice devono avere sede in un paese idoneo e soddisfare i criteri di volume di negoziazione giornaliero e capitalizzazione di mercato definiti dal fornitore dell'indice. Sono escluse dall'Indice le società identificate dal fornitore dell'indice come coinvolte in determinate linee/attività commerciali, come indicato nella sezione Indice di riferimento e Tecniche di investimento del Prospetto del Fondo. A ogni ribilanciamento, le società che non sono più idonee saranno rimosse dall'Indice. Gli attuali componenti dell'Indice vengono esaminati con cadenza trimestrale per verificarne il coinvolgimento in gravi controversie ESG e l'adesione a norme e principi internazionali; gli emittenti non più idonei saranno rimossi nel trimestre pertinente. L'Indice è equamente ponderato e ribilanciato annualmente.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti

sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.606	€ 2.487
	Rendimento medio per ciascun anno	-63,94%	-20,70%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.529	€ 10.025
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,71%	0,04%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.724	€ 17.291
	Rendimento medio per ciascun anno	7,24%	9,56%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.327	€ 21.981
	Rendimento medio per ciascun anno	43,27%	14,03%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.996	€ 17.464

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2015 e aprile 2021.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 477	€ 1.867
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	2,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,1% prima dei costi e al 9,6% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà

comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,3%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares AI Infrastructure UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares AI Infrastructure UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE000X59ZHE2
Codice interno: 788
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares III plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dello STOXX Global AI Infrastructure Index, indice di riferimento del Fondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e investe in titoli azionari (ad es. azioni) che, per quanto possibile e fattibile, compongono l'Indice. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Al momento dell'acquisto, gli investimenti del Fondo in titoli che compongono l'Indice soddisferanno i requisiti ESG dell'Indice. Qualora i titoli non dovessero più soddisfare tali requisiti, il Fondo potrà continuare a detenere i titoli in questione fino a quando non faranno più parte dell'Indice e sarà possibile venderli. Il Fondo intende replicare l'Indice detenendo i titoli azionari che lo compongono in proporzioni simili a esso. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.
  - Parametro di riferimento: STOXX Global AI Infrastructure Index. L'Indice rispecchia la performance di un sottogruppo di titoli azionari di mercati ammissibili a livello globale compresi nello STOXX World AC All Cap Index. Le società incluse nell'Indice dovrebbero svolgere un ruolo centrale nello sviluppo e nell'evoluzione dei componenti fondamentali per l'intelligenza artificiale, come i semiconduttori, il cloud computing e le tecnologie dei big data (il "Tema delle infrastrutture per l'IA"). L'Indice comprende società che soddisfano i criteri di inclusione in ragione della loro esposizione al Tema delle infrastrutture per l'IA in termini di brevetti e ricavi. Inoltre, le società dell'Indice devono avere sede in un paese idoneo e soddisfare i criteri di volume di negoziazione giornaliero e capitalizzazione di mercato definiti dal fornitore dell'indice. Sono escluse dall'Indice le società identificate dal fornitore dell'indice come coinvolte in determinate linee/attività commerciali, come indicato nella sezione Indice di riferimento e Tecniche di investimento del Prospetto del Fondo. L'Indice è equamente ponderato e ribilanciato annualmente. A ogni ribilanciamento, le società che non sono più idonee saranno rimosse dall'Indice. Gli attuali componenti dell'Indice vengono esaminati con cadenza trimestrale per verificarne il coinvolgimento in gravi controversie ESG e l'adesione a norme e principi internazionali; gli emittenti non più idonei saranno rimossi nel trimestre pertinente.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-alta (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	**5**	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-alta".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-alto" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.252	€ 1.187
	Rendimento medio per ciascun anno	-77,48%	-29,89%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.921	€ 9.546
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,79%	-0,77%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.983	€ 24.789
	Rendimento medio per ciascun anno	9,83%	16,33%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.092	€ 37.672
	Rendimento medio per ciascun anno	60,92%	24,74%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.262	€ 25.037

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2016 e aprile 2022.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 484	€ 2.371
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 19% prima dei costi e al

16,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,4%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares AI Innovation Active UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares AI Innovation Active UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE000G0E83X3
Codice interno: 789
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares III plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire la crescita del capitale a lungo termine investendo globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari di società la cui attività economica predominante è l'avanzamento, lo sviluppo e l'utilizzo della tecnologia dell'intelligenza artificiale ("IA"). Il Gestore degli investimenti (GI) ritiene che una società sia una società di IA se si prevede che in futuro essa generi ricavi dall'avanzamento, dallo sviluppo e/o dall'utilizzo della tecnologia IA. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: In condizioni di mercato normali il Fondo investirà in titoli azionari di società a grande, media e bassa capitalizzazione di mercato (la capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo dell'azione della società moltiplicato per il numero di azioni emesse). Sebbene sia probabile che il Fondo investa in società con sede nei mercati sviluppati di tutto il mondo, non si escludono investimenti anche nei mercati emergenti. Il Fondo può inoltre investire indirettamente in azioni investendo in American Depositary Receipt (ADR) e Global Depositary Receipt (GDR) quotati o negoziati su borse valori e mercati regolamentati. Gli ADR e i GDR sono investimenti emessi da istituti finanziari che offrono esposizione a titoli azionari sottostanti. Il Fondo può stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo, è gestito in modo attivo. Il GI ha piena facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo e nella selezione non è vincolato da alcun indice di riferimento.Il GI farà riferimento anche al Morningstar Global Artificial Intelligence Select Index (l'Indice IA) ai fini della gestione del rischio per garantire che il rischio attivo (ossia il grado di scostamento dall'Indice IA) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il GI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice IA.
  - Parametro di riferimento: MSCI ACWI Index. Gli investitori devono basarsi sull'MSCI ACWI Index per un raffronto con la performance del Fondo.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-alta (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	**5**	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-alta".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-alto" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.732	€ 670
	Rendimento medio per ciascun anno	-82,68%	-36,27%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.513	€ 8.802
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,87%	-2,10%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.389	€ 21.572
	Rendimento medio per ciascun anno	13,89%	13,67%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.909	€ 34.173
	Rendimento medio per ciascun anno	59,09%	22,73%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.678	€ 21.788

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2017 e giugno 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2015 e agosto 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 540	€ 2.726
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	3,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 17% prima dei costi e al

13,7% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,8%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares Asia ex Japan Equity Enhanced Active UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares Asia ex Japan Equity Enhanced Active UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE000D5R9C23
Codice interno: 771
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares III plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Pacifico".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire la crescita del capitale a lungo termine sugli investimenti. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo cerca di acquisire almeno il 70% della propria esposizione a titoli azionari (ovvero azioni) di società domiciliate o quotate o che esercitino una parte preponderante della loro attività in Asia (Giappone escluso). Il Fondo investirà in titoli azionari, altri titoli correlati ad azioni e, ove ritenuto opportuno, titoli a reddito fisso (a RF) (quali obbligazioni), strumenti del mercato monetario (SMM) (ossia titoli di debito a breve scadenza), depositi e contanti. I titoli a RF e gli SMM possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (ad es. la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo) e saranno di tipo investment grade (ossia soddisfano uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. Il Fondo utilizzerà modelli quantitativi (ossia matematici o statistici) al fine di ottenere un approccio sistematico (ossia basato su regole) alla selezione dei titoli in base al loro contributo atteso al rendimento del portafoglio, tenendo conto delle previsioni di rischio e dei costi di transazione. Inoltre, il Fondo investirà in conformità alla sua Policy ESG descritta nel Prospetto del Fondo. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito in modo attivo e il GI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Nella selezione, può prendere in considerazione l'MSCI AC Asia ex Japan Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché ai fini della gestione del rischio per garantire che il rischio attivo (ossia il grado di scostamento dall'indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il GI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Al fine di cogliere opportunità d'investimento specifiche, il GI può altresì selezionare a propria discrezione titoli non inclusi nell'Indice. Si prevede una significativa divergenza tra le posizioni in portafoglio del Fondo e l'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con la performance del Fondo.
  - Parametro di riferimento: MSCI AC Asia ex Japan Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Gestore per gli investimenti (GI) può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.564	€ 2.537
	Rendimento medio per ciascun anno	-64,36%	-20,43%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.689	€ 9.241
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,11%	-1,31%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.082	€ 12.475
	Rendimento medio per ciascun anno	0,82%	3,75%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.139	€ 15.962
	Rendimento medio per ciascun anno	41,39%	8,11%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.338	€ 12.599

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2021 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2019 e gennaio 2025.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2015 e agosto 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato

che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 505	**€ 1.746**
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	**2,7% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,5% prima dei costi e al 3,8% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,4%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares Automation & Robotics UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares Automation & Robotics UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00BYZK4552
Codice interno: 791
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dello STOXX Global Automation & Robotics Index (Indice). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è gestito in modo passivo e mira a investire in titoli azionari (ad es. azioni) che compongono l'Indice. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Al momento dell'acquisto, gli investimenti del Fondo in titoli che compongono l'Indice soddisferanno i requisiti di credito o ESG dell'Indice. Qualora i titoli non dovessero più soddisfare tali requisiti, il Fondo potrà continuare a detenere i titoli in questione fino a quando non faranno più parte dell'Indice e sarà possibile venderli. Il Fondo terrà conto di tali criteri ESG solo nella selezione dei titoli che saranno detenuti direttamente dal Fondo.
  - Parametro di riferimento: STOXX Global Automation & Robotics Index. L'Indice rispecchia la performance di un sottogruppo di titoli azionari globali di paesi idonei presenti nello STOXX Global Total Market Index ("Indice originario") che generano ricavi significativi dal settore dell'automazione e della robotica. Le società incluse nell'Indice devono generare almeno il 50% (il 45% per le società già presenti nell'Indice) dei loro ricavi annui da settori associati al tema dell'automazione e della robotica. Sono escluse dall'Indice le società dell'Indice originario identificate dal fornitore dell'indice come coinvolte in determinate linee/attività commerciali, come indicato nella descrizione dell'Indice del Fondo contenuta nel Prospetto del Fondo.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può acquisire un'esposizione indiretta (per esempio attraverso strumenti finanziari derivati ("SFD") (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) e quote di organismi di investimento collettivo) a titoli che si ritiene che non soddisfino i criteri ESG. È possibile l'uso di SFD anche a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-alta (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	**5**	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti

sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-alta".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-alto" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.336	€ 2.045
	Rendimento medio per ciascun anno	-66,64%	-23,24%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.681	€ 9.019
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,19%	-1,71%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.973	€ 19.012
	Rendimento medio per ciascun anno	9,73%	11,30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.408	€ 28.125
	Rendimento medio per ciascun anno	64,08%	18,81%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.252	€ 19.202

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2018 e ottobre 2024.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2015 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 480	€ 1.986
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	2,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,9% prima dei costi e al 11,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà

comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,4%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares Digital Security UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares Digital Security UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00BG0J4C88
Codice interno: 792
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dello STOXX Global Digital Security Index. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è gestito in modo passivo e mira a investire in titoli azionari (ad es. azioni) che compongono l'Indice. Al momento dell'acquisto, gli investimenti del Fondo in titoli che compongono l'Indice soddisferanno i requisiti di credito o ESG dell'Indice. Qualora i titoli non dovessero più soddisfare tali requisiti, il Fondo potrà continuare a detenere i titoli in questione fino a quando non faranno più parte dell'Indice e sarà possibile venderli. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti.
  - Parametro di riferimento: STOXX Global Digital Security Index. L'Indice rispecchia la performance di un sottogruppo di titoli azionari globali di paesi idonei presenti nello STOXX Global Total Market Index (l'"Indice originario") che generano ricavi significativi dalla fornitura di soluzioni incentrate sulla sicurezza informatica fornendo esposizione a società che si occupano a livello globale della trasmissione, della salvaguardia e/o della gestione di dati sensibili e/o dell'accesso ai data center.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può acquisire un'esposizione indiretta (per esempio attraverso strumenti finanziari derivati ("SFD") (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) e quote di organismi di investimento collettivo) a titoli che si ritiene che non soddisfino i criteri ESG. È possibile l'uso di SFD anche a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello

"medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 3.760**	**€ 2.426**
	Rendimento medio per ciascun anno	-62,40%	-21,03%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 7.289**	**€ 9.886**
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,11%	-0,19%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.762**	**€ 16.594**
	Rendimento medio per ciascun anno	7,62%	8,81%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 13.938**	**€ 20.956**
	Rendimento medio per ciascun anno	39,38%	13,12%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 11.036**	**€ 16.760**

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2015 e marzo 2021.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2015 e agosto 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 480	**€ 1.868**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	**2,6% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,4% prima dei costi e al 8,8% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,4%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares Digitalisation UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares Digitalisation UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00BYZK4883
Codice interno: 793
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dello STOXX Global Digitalisation Index. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire in titoli azionari (ad es. azioni) che, per quanto possibile e fattibile, compongono l'Indice. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Al momento dell'acquisto, gli investimenti del Fondo in titoli che compongono l'Indice soddisferanno i requisiti di credito o ESG dell'Indice. Qualora i titoli non dovessero più soddisfare tali requisiti, il Fondo potrà continuare a detenere i titoli in questione fino a quando non faranno più parte dell'Indice e sarà possibile venderli. Il Fondo terrà conto di tali criteri ESG solo nella selezione dei titoli che saranno detenuti direttamente dal Fondo.
  - Parametro di riferimento: STOXX Global Digitalisation Index. L'Indice rispecchia la performance di un sottogruppo di titoli azionari globali presenti nello STOXX Global Total Market Index ("Indice originario") che generano ricavi significativi dal settore della digitalizzazione, quali sicurezza informatica, cloud computing e tecnologia finanziaria. Le società comprese nell'Indice devono inoltre soddisfare i criteri di capitalizzazione di mercato e di volume di negoziazione del fornitore dell'indice e devono avere sede in un paese idoneo sempre secondo quanto stabilito dal fornitore dell'indice. Sono escluse dall'Indice le società dell'Indice originario identificate dal fornitore dell'indice come coinvolte in determinate linee/attività commerciali, come indicato nella descrizione dell'Indice del Fondo contenuta nel Prospetto del Fondo.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può acquisire un'esposizione indiretta (per esempio attraverso strumenti finanziari derivati ("SFD") (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) e quote di organismi di investimento collettivo) a titoli che si ritiene che non soddisfino i criteri ESG. È possibile l'uso di SFD anche a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-alta (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	**5**	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre

opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-alta".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-alto" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.253	€ 1.841
	Rendimento medio per ciascun anno	-67,47%	-24,58%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.404	€ 9.144
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,96%	-1,48%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.750	€ 14.415
	Rendimento medio per ciascun anno	7,50%	6,28%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.501	€ 21.841
	Rendimento medio per ciascun anno	65,01%	13,91%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.023	€ 14.559

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2018 e marzo 2024.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2015 e agosto 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 480	€ 1.774
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	2,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,9% prima dei costi e al 6,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,4%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares Electric Vehicles and Driving Technology UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares Electric Vehicles and Driving Technology UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00BGL86Z12
Codice interno: 794
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dello STOXX Global Electric Vehicles and Driving Technology Index. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile in titoli azionari che compongono l'Indice. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Al momento dell'acquisto, gli investimenti del Fondo in titoli che compongono l'Indice soddisferanno i Requisiti ESG dell'Indice. Qualora i titoli non dovessero più soddisfare tali requisiti, il Fondo potrà continuare a detenere i titoli in questione fino a quando non faranno più parte dell'Indice e sarà possibile venderli. Il Fondo terrà conto di tali Requisiti ESG solo nella selezione dei titoli che saranno detenuti direttamente dal Fondo.
  - Parametro di riferimento: STOXX Global Electric Vehicles and Driving Technology Index. L'Indice rispecchia la performance di un sottogruppo di titoli azionari globali di paesi idonei presenti nello STOXX World AC All Cap Index (l'"Indice originario") che generano ricavi significativi da veicoli elettrici e tecnologie di guida assistita, incluse le società coinvolte nella produzione di veicoli elettrici, batterie e attrezzature di ricarica per veicoli elettrici, tecnologie di guida e altri fornitori nella catena di approvvigionamento di produttori di veicoli elettrici, secondo quanto stabilito dal fornitore dell'indice. Le società incluse nell'Indice devono generare almeno il 50% (il 45% per le società già presenti nell'Indice) dei loro ricavi annui dal tema dei veicoli elettrici e delle tecnologie di guida assistita. Sono escluse dall'Indice le società dell'Indice originario identificate dal fornitore dell'indice come coinvolte in determinate linee/attività ritenute negative dal punto di vista degli effetti ambientali e/o sociali ("Requisiti ESG"), come indicato nel Prospetto del Fondo. Le società comprese nell'Indice devono inoltre soddisfare i criteri di capitalizzazione di mercato e di volume di negoziazione del fornitore dell'indice e devono avere sede in un paese idoneo sempre secondo quanto stabilito dal fornitore dell'indice. L'Indice è ponderato per la capitalizzazione di mercato e viene ribilanciato trimestralmente.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È possibile l'uso di strumenti finanziari derivati ("SFD") a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.411	€ 1.883
	Rendimento medio per ciascun anno	-65,89%	-18,84%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.227	€ 7.844
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,73%	-2,99%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.475	€ 16.741
	Rendimento medio per ciascun anno	4,75%	6,65%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 19.177	€ 26.707
	Rendimento medio per ciascun anno	91,77%	13,07%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.741	€ 16.908

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2023 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2015 e luglio 2023.
Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2013 e gennaio 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato

che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 482	**€ 2.434**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	**2,5% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,2% prima dei costi e al 6,7% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,1%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,4%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares Emerging Markets Equity Enhanced Active UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares Emerging Markets Equity Enhanced Active UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE000OVF8Q66
Codice interno: 772
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares III plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire la crescita del capitale a lungo termine sugli investimenti. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo cerca di acquisire almeno il 70% della propria esposizione a titoli azionari (ovvero azioni) di società domiciliate o quotate o che esercitino una parte preponderante della loro attività nei mercati emergenti. Il Fondo investirà in titoli azionari, altri titoli correlati ad azioni e, ove ritenuto opportuno, titoli a reddito fisso (a RF) (quali obbligazioni), strumenti del mercato monetario (SMM) (ossia titoli di debito a breve scadenza), depositi e contanti. I titoli a RF e gli SMM possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (ad es. la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo) e saranno di tipo investment grade (ossia soddisfano uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. Il Fondo investirà in conformità alla sua Policy ESG descritta nel Prospetto del Fondo. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizzerà modelli quantitativi (ossia matematici o statistici) al fine di ottenere un approccio sistematico (ossia basato su regole) alla selezione dei titoli in base al loro contributo atteso al rendimento del portafoglio, tenendo conto delle previsioni di rischio e dei costi di transazione. Il Fondo è gestito in modo attivo e il GI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Il Gestore per gli investimenti (GI) può prendere in considerazione l'MSCI Emerging Markets Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché ai fini della gestione del rischio per garantire che il rischio attivo (ossia il grado di scostamento dall'indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il GI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Al fine di cogliere opportunità d'investimento specifiche, il GI può altresì selezionare a propria discrezione titoli non inclusi nell'Indice. Si prevede una significativa divergenza tra le posizioni in portafoglio del Fondo e l'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con la performance del Fondo.
  - Parametro di riferimento: MSCI Emerging Markets Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il GI può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.885	€ 2.269
	Rendimento medio per ciascun anno	-61,15%	-16,92%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.548	€ 8.650
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,52%	-1,80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.016	€ 12.881
	Rendimento medio per ciascun anno	0,16%	3,22%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.118	€ 16.176
	Rendimento medio per ciascun anno	41,18%	6,20%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.270	€ 13.010

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2021 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2016 e novembre 2024.
Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2013 e giugno 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato

che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 513	**€ 2.391**
Incidenza annuale dei costi (*)	5,2%	**2,7% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,9% prima dei costi e al 3,2% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,1%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,5%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE00000EF730
Codice interno: 777
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares III plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Europa".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire la crescita del capitale a lungo termine sugli investimenti. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo cerca di acquisire almeno il 70% della propria esposizione a titoli azionari (ovvero azioni) di società domiciliate o quotate o che esercitino una parte preponderante della loro attività in Europa. Il Fondo investirà in titoli azionari, altri titoli correlati ad azioni e, ove ritenuto opportuno, titoli a reddito fisso (a RF) (quali obbligazioni), strumenti del mercato monetario (SMM) (ossia titoli di debito a breve scadenza), depositi e contanti. I titoli a RF e gli SMM possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (ad es. la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo) e saranno di tipo investment grade (ossia soddisfano uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. Il Fondo investirà in conformità alla sua Policy ESG descritta nel Prospetto del Fondo. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizzerà modelli quantitativi (ossia matematici o statistici) al fine di ottenere un approccio sistematico (ossia basato su regole) alla selezione dei titoli in base al loro contributo atteso al rendimento del portafoglio, tenendo conto delle previsioni di rischio e dei costi di transazione. Il Fondo è gestito in modo attivo e il GI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Il Gestore per gli investimenti (GI), nella selezione, può prendere in considerazione l'MSCI Europe Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché ai fini della gestione del rischio per garantire che il rischio attivo (ossia il grado di scostamento dall'indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il GI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Al fine di cogliere opportunità d'investimento specifiche, il GI può altresì selezionare a propria discrezione titoli non inclusi nell'Indice. Si prevede una significativa divergenza tra le posizioni in portafoglio del Fondo e l'Indice.
  - Parametro di riferimento: MSCI Europe Index. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con la performance del Fondo.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il GI può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.954	€ 3.115
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,46%	-17,67%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.243	€ 9.526
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,57%	-0,81%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.226	€ 12.646
	Rendimento medio per ciascun anno	2,26%	3,99%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.551	€ 15.226
	Rendimento medio per ciascun anno	35,51%	7,26%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.486	€ 12.772

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2017 e febbraio 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2019 e gennaio 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 488	€ 1.671
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	2,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,6% prima dei costi e al 4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares Global Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF (acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares Global Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF (acc) EUR hedged
ISIN: IE000APK27S2
Codice interno: 811
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares III plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari internazionali governativi".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo, che rispecchi il rendimento del Bloomberg MSCI Global Aggregate Sustainable and Green Bond ESG SRI Index ("Indice"). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire nei titoli a reddito fisso ("RF") (quali obbligazioni) che compongono l'Indice e soddisfano i suoi requisiti di rating di credito. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Il Fondo può acquisire un'esposizione limitata a titoli che non soddisfano i criteri ESG. Il Fondo adotterà un approccio best in class agli investimenti sostenibili. Ciò significa che si prevede che il Fondo investa negli emittenti migliori secondo una prospettiva ESG/SRI (sulla base dei criteri ESG e SRI dell'Indice) in ciascun relativo settore di attività coperto dall'Indice.
  - Parametro di riferimento: Bloomberg MSCI Global Aggregate Sustainable and Green Bond ESG SRI Index. L'Indice misura la performance di titoli che compongono il Bloomberg Global Aggregate Index ("Indice originario"), costituiti da obbligazioni denominate in valuta locale, a tasso fisso, investment grade, emesse da governi, enti parastatali e società, cartolarizzate, di mercati sviluppati ed emergenti ed esclude emittenti sulla base dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"), di investimento socialmente responsabile ("SRI") e di altro tipo del fornitore dell'indice. L'Indice allocherà almeno il 10% del suo valore di mercato a titoli classificati come obbligazioni verdi secondo la metodologia dell'indice. Le obbligazioni verdi sono definite dal fornitore dell'indice come titoli a RF i cui proventi sono destinati esclusivamente e formalmente a progetti o attività che promuovono finalità climatiche o comunque di sostenibilità ambientale. Sono esclusi dall'Indice gli emittenti coinvolti in determinate linee/attività commerciali, come indicato nella descrizione dell'Indice del Fondo contenuta nel Prospetto del Fondo. Le obbligazioni GSS ("Green, Social and Sustainability" ossia verdi, sociali e sostenibili) di tali emittenti possono essere incluse se i loro proventi sostengono progetti che promuovono risultati ambientali o sociali positivi. Sono sempre escluse dall'Indice le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite o le Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali. Per risultare idonee all'inclusione nell'Indice, le obbligazioni devono avere una durata residua di almeno un anno, rispettare gli importi nominali minimi in circolazione in valuta locale stabiliti dal fornitore dell'Indice ed essere di tipo investment grade (ossia soddisfare uno specifico livello di solvibilità). Nel caso in cui sia disponibile il rating di due sole agenzie, viene utilizzato il più basso.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il gestore degli investimenti potrà utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo. Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione del Fondo è il Dollaro Statunitense. Le azioni di questa categoria di azioni sono denominate in Euro. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute. Le azioni saranno "coperte" con l'obiettivo di ridurre l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta in cui sono denominate e le valute sottostanti del portafoglio del Fondo. Saranno utilizzati SFD, compresi i contratti a termine in valuta, a fini di copertura valutaria. La strategia di copertura potrebbe non eliminare completamente il rischio valutario e, pertanto, potrebbe influire sulla performance delle azioni.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.037	€ 7.885
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,63%	-7,62%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.222	€ 7.885
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,78%	-7,62%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.653	€ 9.604
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,47%	-1,34%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.441	€ 10.335
	Rendimento medio per ciascun anno	4,41%	1,10%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.898	€ 9.700

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2020 e ottobre 2023.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2016 e aprile 2019.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2018 e luglio 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità

dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 412	**€ 551**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	**1,9% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,6% prima dei costi e al -1,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,5%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares Healthcare Innovation UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares Healthcare Innovation UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00BYZK4776
Codice interno: 795
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dello STOXX Global Breakthrough Healthcare Index, indice di riferimento del Fondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è gestito in modo passivo e mira a investire in titoli azionari (ad es. azioni) che, per quanto possibile e fattibile, compongono l'Indice. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Al momento dell'acquisto, gli investimenti del Fondo in titoli che compongono l'Indice soddisferanno i requisiti di credito o ESG dell'Indice. Qualora i titoli non dovessero più soddisfare tali requisiti, il Fondo potrà continuare a detenere i titoli in questione fino a quando non faranno più parte dell'Indice e sarà possibile venderli. Il Fondo terrà conto di tali criteri ESG solo nella selezione dei titoli che saranno detenuti direttamente dal Fondo.
  - Parametro di riferimento: STOXX Global Breakthrough Healthcare Index. L'Indice rispecchia la performance di un sottogruppo di titoli azionari globali presenti nello STOXX Global Total Market Index ("Indice originario") che generano ricavi significativi dall'innovazione sanitaria. Le società incluse nell'Indice devono generare almeno il 50% (il 45% per le società già presenti nell'Indice) dei loro ricavi annui da settori associati al tema dell'innovazione sanitaria, quali farmaci generici, immunoterapia (ad es. il trattamento con cellule staminali) e informatizzazione della sanità. Sono escluse dall'Indice le società dell'Indice originario identificate dal fornitore dell'indice come coinvolte in determinate linee/attività commerciali, come indicato nel Prospetto del Fondo.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può acquisire un'esposizione indiretta (per esempio attraverso strumenti finanziari derivati ("SFD") (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) e quote di organismi di investimento collettivo) a titoli che si ritiene che non soddisfino i criteri ESG. È possibile utilizzare SFD a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti

sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.051	€ 1.698
	Rendimento medio per ciascun anno	-59,49%	-19,88%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.269	€ 6.210
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,31%	-5,78%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.483	€ 18.771
	Rendimento medio per ciascun anno	4,83%	8,19%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.481	€ 36.141
	Rendimento medio per ciascun anno	54,81%	17,42%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.749	€ 18.959

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2021 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2014 e dicembre 2022.
Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2013 e gennaio 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 480	€ 2.606
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	2,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,7% prima dei costi e al 8,2% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà

comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,1%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,4%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares J.P. Morgan Advanced $ EM Bond UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares J.P. Morgan Advanced $ EM Bond UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00BF553838
Codice interno: 805
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares II plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sugli investimenti del Fondo che rispecchi il rendimento del J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index, indice di riferimento del Fondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile nei titoli a reddito fisso (a RF) (quali obbligazioni) che compongono l'Indice. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli a RF che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Al momento dell'acquisto, gli investimenti del Fondo soddisfano i requisiti di rating SRI e/o ESG dell'Indice. Qualora i titoli non dovessero più soddisfare tali requisiti, il Fondo potrà continuare a detenere i titoli in questione fino a quando non faranno più parte dell'Indice e sarà possibile venderli.
  - Parametro di riferimento: J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index. L'Indice misura la performance di un sottogruppo di obbligazioni a tasso fisso e/o variabile di mercati emergenti denominate in dollari statunitensi emesse da entità sovrane o quasi sovrane che fanno parte del J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index (l'"Indice originario"). Ogni paese è limitato al 10%. L'universo di investimento dell'Indice e la ponderazione di un titolo nell'Indice sono stabiliti dalle regole ESG e dai criteri di idoneità applicati dal fornitore dell'indice. Gli emittenti all'interno dell'Indice originario sono classificati in base alle loro credenziali ESG attraverso una metodologia di punteggio ESG conformemente al Prospetto del Fondo.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È possibile utilizzare SFD a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello

"medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.641	€ 6.282
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,59%	-10,97%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.326	€ 8.308
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,74%	-4,53%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.805	€ 10.239
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,95%	0,59%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.472	€ 11.821
	Rendimento medio per ciascun anno	14,72%	4,27%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.054	€ 10.341

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2023.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2018 e aprile 2022.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2020.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 445	€ 852
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	2,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,7% prima dei costi e al 0,6% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,8%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares Metaverse UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares Metaverse UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE000RN58M26
Codice interno: 796
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dello STOXX Global Metaverse Index (l'Indice). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è gestito in modo passivo e mira a investire nei titoli azionari (ad es. azioni) che, per quanto possibile e fattibile, compongono l'Indice. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo intende replicare l'Indice detenendo i titoli azionari che lo compongono in proporzioni simili a esso.
  - Parametro di riferimento: STOXX Global Metaverse Index. L'Indice cerca di escludere società sulla base dei criteri di esclusione ambientali, sociali e di governance (ESG) del fornitore dell'indice. Possono essere esclusi gli emittenti che siano coinvolti in armi controverse, armi (come armi di piccolo calibro e appalti militari), tabacco, energia nucleare, carbone termico, petrolio e gas convenzionali, petrolio e gas non convenzionali. Sono inoltre escluse le società classificate come violatrici di norme e standard internazionali comunemente accettati o coinvolte in gravi controversie ESG. L'Indice mira a rispecchiare la performance di un sottogruppo di titoli azionari di società ammissibili dei mercati emergenti e sviluppati compresi nello STOXX Global Total Market Index (Indice originario) che investono nello sviluppo di determinate tecnologie correlate al metaverso. Il metaverso è un concetto emergente che cerca di simulare il mondo reale o immagina un mondo al di là di esso, che integra interazioni digitali e fisiche per un'esperienza immersiva. Il fornitore dell'indice utilizza dati generati da fornitori di ricerca indipendenti per identificare emittenti con esposizione ai seguenti temi della tecnologia del metaverso (che possono cambiare nel tempo): realtà virtuale, modellazione delle immagini 3D, avatar, unità di elaborazione grafica, blockchain e token non fungibili ("Temi della tecnologia del metaverso"). Sono idonei all'inclusione nell'Indice solo gli emittenti che il fornitore dell'indice ritiene che abbiano sufficiente specializzazione brevettata o siano in possesso di brevetti di alta qualità.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo potrà utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-alta (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	**5**	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-alta".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-alto" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.717	€ 1.603
	Rendimento medio per ciascun anno	-72,83%	-26,30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.307	€ 10.287
	Rendimento medio per ciascun anno	-36,93%	0,47%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.153	€ 24.751
	Rendimento medio per ciascun anno	21,53%	16,31%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.041	€ 38.719
	Rendimento medio per ciascun anno	50,41%	25,31%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.461	€ 24.999

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2019 e giugno 2025.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2015 e agosto 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 488	€ 2.560
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	2,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 19,2% prima dei costi e

al 16,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,7%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares MSCI EM ESG Enhanced CTB UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares MSCI EM ESG Enhanced CTB UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00BHZPJ239
Codice interno: 774
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dell'MSCI EM ESG Enhanced Focus CTB Index, indice di riferimento del Fondo ("Indice"). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile in titoli azionari (ad es. azioni) che compongono l'Indice. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo adotta un approccio di ottimizzazione ESG vincolante e significativo all'investimento sostenibile. Ciò significa che il Fondo integrerà le informazioni ESG nel suo processo di investimento per ottimizzare l'esposizione agli emittenti al fine di ottenere un rating ESG più elevato e ridurre l'esposizione alle emissioni di carbonio rispetto all'Indice originario, rispettando al contempo i vincoli di ottimizzazione. Il Fondo intende replicare l'Indice detenendo i titoli azionari che lo compongono in proporzioni simili a esso.
  - Parametro di riferimento: MSCI EM ESG Enhanced Focus CTB Index. L'Indice misura la performance di un sottogruppo di titoli azionari di mercati emergenti appartenenti all'MSCI Emerging Markets Index (l'"Indice originario") che esclude società dell'Indice originario sulla base di criteri di esclusione ambientali, sociali e di governance ("ESG") del fornitore dell'indice. Le società rimanenti sono quindi ponderate dal fornitore dell'indice, per l'inclusione nell'Indice, utilizzando un processo di ottimizzazione che mira a superare gli standard di decarbonizzazione e altri standard minimi di un indice di riferimento UE di transizione climatica (come descritto dettagliatamente nel Prospetto del Fondo) e massimizzare l'esposizione a emittenti con rating ESG più elevati, mirando al contempo a un profilo di rischio simile e a limitare il tracking error dell'Indice, in ciascuno dei casi in relazione all'Indice originario. Possono essere escluse dall'Indice originario le società che siano coinvolte in armi controverse, convenzionali e nucleari, armi da fuoco civili, carbone termico, tabacco o petrolio e gas non convenzionali. Sono inoltre escluse dall'Indice le società classificate come violatrici dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, che abbiano un punteggio MSCI ESG Controversies "rosso" o a cui il fornitore dell'indice non abbia assegnato un punteggio ESG sulle controversie o un rating ESG. Il Fondo può acquisire un'esposizione limitata a titoli che si ritiene che non soddisfino tali criteri ESG.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il gestore degli investimenti potrà utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) a fini di investimento diretto per contribuire al raggiungimento degli obiettivi di investimento del Fondo.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.146	€ 2.325
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,54%	-16,67%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.557	€ 8.349
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,43%	-2,23%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.028	€ 12.757
	Rendimento medio per ciascun anno	0,28%	3,09%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.364	€ 16.503
	Rendimento medio per ciascun anno	43,64%	6,46%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.282	€ 12.885

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2021 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2015 e dicembre 2023.
Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2013 e giugno 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato

che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 478	**€ 2.079**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	**2,4% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,5% prima dei costi e al 3,1% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,1%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares MSCI EM SRI UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares MSCI EM SRI UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00BYVJRP78
Codice interno: 773
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito che rispecchi il rendimento dell'MSCI EM SRI Select Reduced Fossil Fuel Index (l'"Indice"). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile in titoli azionari (ad es. azioni) che compongono l'Indice. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo intende replicare l'Indice detenendo i titoli azionari che lo compongono in proporzioni simili a esso. Il Fondo adotta un approccio best in class agli investimenti sostenibili, il che significa che si prevede investa negli emittenti migliori secondo una prospettiva ESG/di Investimento socialmente responsabile ("SRI") (sulla base dei criteri ESG/SRI dell'Indice) in ciascun settore di attività pertinente coperto dall'Indice.
  - Parametro di riferimento: MSCI EM SRI Select Reduced Fossil Fuel Index. L'Indice misura la performance di titoli azionari all'interno degli indici MSCI Emerging Markets Asia Index, MSCI Emerging Markets Europe, Middle East & Africa Index e MSCI Emerging Markets Latin America Ind (gli "Indici regionali"), emessi da società con rating ambientale, sociale e di governance ("ESG") più elevato rispetto a quello di altre omologhe di settore sulla base di una serie di criteri di esclusione e di rating. Sono escluse le società coinvolte in determinate linee/attività commerciali, come indicato nel Prospetto del Fondo. Sono inoltre escluse dall'Indice le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite o le Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali. Le società rimanenti sono valutate dal fornitore dell'indice in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono un rating MSCI ESG che ne determina l'idoneità all'inclusione. Le società vengono escluse anche sulla base di un punteggio MSCI ESG sulle controversie (molto grave). L'Indice mira a una rappresentazione del 25% per ciascun settore del Global Industry Classification Standard compreso negli Indici regionali. Le società idonee in ciascun settore vengono classificate in base ai criteri definiti nel Prospetto del Fondo. Le società idonee di ciascun settore vengono successivamente incluse nell'Indice in un ordine specifico, come definito nella metodologia dell'indice, fino a raggiungere una rappresentazione del 25%. L'indice è ponderato per la capitalizzazione di mercato rettificata al flottante, ovvero per il calcolo dell'Indice vengono utilizzate solo le azioni immediatamente disponibili sul mercato, anziché tutte le azioni emesse da una società. Vengono applicati dei vincoli per limitare la deviazione dalle ponderazioni settoriali e dei componenti degli Indici regionali.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il gestore degli investimenti potrà utilizzare strumenti finanziari derivati ("SFD") per contribuire al raggiungimento degli obiettivi di investimento del Fondo o a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.370	€ 2.714
	Rendimento medio per ciascun anno	-56,30%	-17,00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.552	€ 8.029
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,48%	-3,09%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.048	€ 11.985
	Rendimento medio per ciascun anno	0,48%	2,62%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.744	€ 15.681
	Rendimento medio per ciascun anno	47,44%	6,64%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.303	€ 12.105

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2021 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2015 e marzo 2022.
Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2014 e gennaio 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato

che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 470	**€ 1.743**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	**2,3% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,9% prima dei costi e al 2,6% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,0%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares MSCI EMU ESG Enhanced CTB UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares MSCI EMU ESG Enhanced CTB UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE00BHZPJ015
Codice interno: 775
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Europa".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dell'MSCI EMU ESG Enhanced Focus CTB Index, indice di riferimento del Fondo ("Indice"). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile in titoli azionari (ad es. azioni) che compongono l'Indice. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Il Fondo adotta un approccio di ottimizzazione ESG vincolante e significativo all'investimento sostenibile.
  - Parametro di riferimento: MSCI EMU ESG Enhanced Focus CTB Index. L'Indice misura la performance di un sottogruppo di titoli azionari di paesi con mercati sviluppati all'interno dell'Unione economica e monetaria Europea ("UEM") appartenenti all'MSCI EMU Index (l'"Indice originario") ed esclude società dell'Indice originario sulla base di criteri di esclusione ambientali, sociali e di governance ("ESG") del fornitore dell'indice. Le società rimanenti sono quindi ponderate dal fornitore dell'indice utilizzando un processo di ottimizzazione che mira a superare gli standard di decarbonizzazione e altri standard minimi di un indice di riferimento UE di transizione climatica (come descritto dettagliatamente nel Prospetto del Fondo) e massimizzare l'esposizione a emittenti con rating ESG più elevati, mirando al contempo a un profilo di rischio simile e a limitare il tracking error dell'Indice, in ciascuno dei casi in relazione all'Indice originario. Sono escluse dall'Indice le società considerate coinvolte in armi controverse, convenzionali e nucleari, armi da fuoco civili, carbone termico, tabacco o petrolio e gas non convenzionali o classificate come violatrici dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Sono inoltre escluse dall'Indice società in base a un punteggio sulle controversie ESG stabilito dal fornitore dell'indice. Il Fondo può acquisire un'esposizione limitata a titoli che si ritiene che non soddisfino tali criteri ESG.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il gestore degli investimenti potrà utilizzare strumenti finanziari derivati ("SFD") per contribuire al raggiungimento degli obiettivi di investimento del Fondo o a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti

sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.535	€ 1.844
	Rendimento medio per ciascun anno	-64,65%	-19,05%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.837	€ 9.488
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,63%	-0,66%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.660	€ 15.143
	Rendimento medio per ciascun anno	6,60%	5,32%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.900	€ 17.701
	Rendimento medio per ciascun anno	39,00%	7,40%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.930	€ 15.295

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2017 e maggio 2025.
Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2013 e giugno 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 457	€ 2.083
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	2,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,5% prima dei costi e al 5,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,1%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,0%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares MSCI Europe ESG Enhanced CTB UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares MSCI Europe ESG Enhanced CTB UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE00BHZPJ783
Codice interno: 778
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Europa".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dell'MSCI Europe ESG Enhanced Focus CTB Index, indice di riferimento del Fondo ("Indice"). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile in titoli azionari (ad es. azioni) che compongono l'Indice. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Il Fondo adotta un approccio di ottimizzazione ESG vincolante e significativo all'investimento sostenibile. Ciò significa che il Fondo integrerà le informazioni ESG nel suo processo di investimento per ottimizzare l'esposizione agli emittenti al fine di ottenere un rating ESG più elevato e ridurre l'esposizione alle emissioni di carbonio rispetto all'Indice originario, rispettando al contempo i vincoli di ottimizzazione.
  - Parametro di riferimento: MSCI Europe ESG Enhanced Focus CTB Index. L'Indice misura la performance di un sottogruppo di titoli azionari Europei appartenenti all'MSCI Europe Index (l'"Indice originario") che esclude società dell'Indice originario sulla base di criteri di esclusione ambientali, sociali e di governance ("ESG") del fornitore dell'indice. Le società rimanenti sono quindi ponderate dal fornitore dell'indice, per l'inclusione nell'Indice, utilizzando un processo di ottimizzazione che mira a superare gli standard di decarbonizzazione e altri standard minimi di un indice di riferimento UE di transizione climatica (come descritto dettagliatamente nel Prospetto del Fondo) e che mira a massimizzare l'esposizione a emittenti con rating ESG più elevati, mirando al contempo a un profilo di rischio simile e a limitare il tracking error dell'Indice, in ciascuno dei casi in relazione all'Indice originario. Possono essere escluse dall'Indice originario le società che siano coinvolte in armi controverse, convenzionali e nucleari, armi da fuoco civili, carbone termico, tabacco o petrolio e gas non convenzionali. Sono inoltre escluse dall'Indice le società classificate come violatrici dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, che abbiano un punteggio MSCI ESG Controversies "rosso" o a cui il fornitore dell'indice non abbia assegnato un punteggio ESG sulle controversie o un rating ESG. Il Fondo può acquisire un'esposizione limitata a titoli che si ritiene che non soddisfino tali criteri ESG.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il gestore degli investimenti potrà utilizzare strumenti finanziari derivati ("SFD") per contribuire al raggiungimento degli obiettivi di investimento del Fondo o a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.137	€ 3.153
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,63%	-17,50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.253	€ 9.392
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,47%	-1,04%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.180	€ 12.805
	Rendimento medio per ciascun anno	1,80%	4,21%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.617	€ 15.355
	Rendimento medio per ciascun anno	36,17%	7,41%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.438	€ 12.933

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2017 e luglio 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2019 e gennaio 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 463	€ 1.507
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	2,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,5% prima dei costi e al 4,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,0%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE00B52VJ196
Codice interno: 776
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares II plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Europa".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito che rispecchi il rendimento dell'MSCI Europe SRI Select Reduced Fossil Fuel Index (l'"Indice"). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire nei titoli azionari che compongono l'Indice. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo adotta un approccio best in class agli investimenti sostenibili, il che significa che si prevede che investa negli emittenti migliori secondo una prospettiva ESG/di Investimento socialmente responsabile ("SRI") (sulla base dei criteri ESG o SRI dell'Indice) in ciascun settore di attività pertinente coperto dall'Indice. Nella selezione degli investimenti, il Fondo terrà conto dei criteri ESG descritti nel Prospetto. Il Fondo può acquisire un'esposizione limitata a titoli che non soddisfano i criteri ESG.
  - Parametro di riferimento: MSCI Europe SRI Select Reduced Fossil Fuel Index. L'Indice misura la performance di un sottogruppo di titoli azionari, per quanto possibile e fattibile, dei mercati sviluppati Europei, appartenenti all'MSCI Europe Index (l'"Indice originario") ed emessi da società con rating ambientale, sociale e di governance ("ESG") più elevato rispetto a quello delle omologhe di settore all'interno dell'Indice originario sulla base di una serie di criteri di esclusione e di rating. Sono escluse le società coinvolte in determinate linee/attività commerciali, come indicato nella descrizione dell'Indice del Fondo contenuta nel Prospetto del Fondo. Sono inoltre escluse dall'Indice le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite o le Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali. Le società rimanenti sono valutate dal fornitore dell'indice in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono un rating MSCI ESG che ne determina l'idoneità all'inclusione. Le società vengono escluse anche sulla base di un punteggio MSCI ESG sulle controversie (molto grave). L'Indice mira a una rappresentazione del 25% per ciascun settore del Global Industry Classification Standard compreso nell'Indice. Le società idonee di ciascun settore sono classificate in base ai criteri definiti nel Prospetto del Fondo. Le società idonee di ciascun settore vengono successivamente incluse nell'Indice in un ordine specifico, come definito nella metodologia dell'indice, fino a raggiungere una rappresentazione del 25%. L'Indice è ponderato per la capitalizzazione di mercato rettificata al flottante. Vengono applicati dei vincoli per limitare la deviazione dalle ponderazioni settoriali e dei componenti dell'Indice.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il gestore degli investimenti potrà utilizzare strumenti finanziari derivati ("SFD") per contribuire al raggiungimento degli obiettivi di investimento del Fondo o a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.333	€ 3.201
	Rendimento medio per ciascun anno	-56,67%	-17,29%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.085	€ 8.708
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,15%	-2,28%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.257	€ 14.050
	Rendimento medio per ciascun anno	2,57%	5,83%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.676	€ 15.995
	Rendimento medio per ciascun anno	36,76%	8,14%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.517	€ 14.190

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2017 e luglio 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 462	**€ 1.564**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	**2,3% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,1% prima dei costi e al 5,8% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE000I8KRLL9
Codice interno: 797
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento totale sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dell'MSCI ACWI IMI Semiconductors & Semiconductor Equipment ESG Screened Select Capped Index (l'Indice). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire nei titoli azionari che compongono l'Indice. Al fine di acquisire esposizione ad alcuni titoli di mercati emergenti che compongono l'Indice, il Fondo può investire in American Depositary Receipts (ADR) e Global Depositary Receipts (GDR). Gli ADR e i GDR sono strumenti emessi da istituti finanziari che offrono esposizione a titoli azionari sottostanti. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo intende replicare l'Indice detenendo tutti i titoli che lo compongono in una proporzione simile alle loro ponderazioni nell'Indice.
  - Parametro di riferimento: MSCI ACWI IMI Semiconductors & Semiconductor Equipment ESG Screened Select Capped Index. L'Indice misura la performance di società a grande, media e bassa capitalizzazione distribuite in mercati sviluppati ed emergenti che soddisfano i criteri dimensionali, di liquidità e di flottante stabiliti da MSCI. L'Indice mira a rispecchiare la performance di titoli che compongono l'MSCI ACWI Investable Market Index (IMI) (Indice originario) classificati nel gruppo di semiconduttori e relative apparecchiature del Global Industry Classification Standard (GICS). Sono escluse dall'Indice società dell'Indice originario sulla base del loro coinvolgimento nelle seguenti linee/attività commerciali (o attività correlate): armi controverse e nucleari; tabacco; armi da fuoco civili; carbone termico; sabbia bituminosa o armi convenzionali. L'Indice esclude inoltre società in base ai loro rating sulle controversie ESG e classificate come violatrici dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, secondo quanto stabilito dal fornitore dell'indice.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati a fini di investimento diretto o per acquisire un'esposizione indiretta a titoli che non soddisfano criteri ESG.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-alta (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	**5**	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti

sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-alta".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-alto" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.467	€ 1.171
	Rendimento medio per ciascun anno	-75,33%	-30,05%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.649	€ 8.139
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,51%	-3,37%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.968	€ 32.316
	Rendimento medio per ciascun anno	19,68%	21,59%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 18.854	€ 47.370
	Rendimento medio per ciascun anno	88,54%	29,59%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.272	€ 32.639

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2015 e marzo 2021.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2015 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 474	€ 2.682
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 24,3% prima dei costi e al 21,6% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà

comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,5%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares MSCI Japan ESG Enhanced CTB UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares MSCI Japan ESG Enhanced CTB UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00BHZPJ452
Codice interno: 780
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Pacifico".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dell'MSCI Japan ESG Enhanced Focus CTB Index. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile in titoli azionari (ad es. azioni) che compongono l'Indice. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo adotta un approccio di ottimizzazione ESG vincolante e significativo all'investimento sostenibile. Ciò significa che il Fondo integrerà le informazioni ESG nel suo processo di investimento per ottimizzare l'esposizione agli emittenti al fine di ottenere un rating ESG più elevato e ridurre l'esposizione alle emissioni di carbonio rispetto all'Indice originario, rispettando al contempo i vincoli di ottimizzazione. Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti.
  - Parametro di riferimento: MSCI Japan ESG Enhanced Focus CTB Index. L'Indice misura la performance di un sottogruppo di titoli azionari giapponesi appartenenti all'MSCI Japan Index (l'"Indice originario") che esclude società dell'Indice originario sulla base di criteri di esclusione ambientali, sociali e di governance ("ESG") del fornitore dell'indice. Le società rimanenti sono quindi ponderate dal fornitore dell'indice, per l'inclusione nell'Indice, utilizzando un processo di ottimizzazione che mira a superare gli standard di decarbonizzazione e altri standard minimi di un indice di riferimento UE di transizione climatica (come descritto dettagliatamente nel Prospetto del Fondo) e massimizzare l'esposizione a emittenti con rating ESG più elevati, mirando al contempo a un profilo di rischio simile e a limitare il tracking error dell'Indice, in ciascuno dei casi in relazione all'Indice originario. Possono essere escluse dall'Indice originario le società che siano coinvolte in armi controverse, convenzionali e nucleari, armi da fuoco civili, carbone termico, tabacco o petrolio e gas non convenzionali. Sono inoltre escluse dall'Indice le società classificate come violatrici dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, che abbiano un punteggio MSCI ESG Controversies "rosso" o a cui il fornitore dell'indice non abbia assegnato un punteggio ESG sulle controversie o un rating ESG. Il Fondo può acquisire un'esposizione limitata a titoli che si ritiene che non soddisfino tali criteri ESG.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD) per finalità di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.295	€ 1.104
	Rendimento medio per ciascun anno	-77,05%	-24,08%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.939	€ 8.596
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,61%	-1,87%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.340	€ 14.905
	Rendimento medio per ciascun anno	3,40%	5,12%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.091	€ 19.278
	Rendimento medio per ciascun anno	40,91%	8,55%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.603	€ 15.054

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2016 e aprile 2024.
Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2012 e novembre 2020.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato

che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 456	**€ 2.052**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	**2,2% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,3% prima dei costi e al 5,1% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,1%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00BYX8XC17
Codice interno: 779
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Pacifico".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito che rispecchi il rendimento dell'MSCI Japan SRI Select Reduced Fossil Fuel Index (l'"Indice"). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile nei titoli azionari che compongono l'Indice. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo adotta un approccio best in class agli investimenti sostenibili, il che significa che si prevede che investa negli emittenti migliori secondo una prospettiva ESG/di Investimento socialmente responsabile ("SRI") (sulla base dei criteri ESG/SRI dell'Indice) in ciascun settore di attività pertinente coperto dall'Indice. L'Indice mira a una rappresentazione del 25% per ciascun settore del Global Industry Classification Standard compreso nell'Indice. Le società idonee in ciascun settore vengono classificate in base ai criteri definiti nel Prospetto del Fondo. Le società idonee di ciascun settore vengono successivamente incluse nell'Indice in un ordine specifico, come definito nella metodologia dell'indice, fino a raggiungere una rappresentazione del 25%.
  - Parametro di riferimento: MSCI Japan SRI Select Reduced Fossil Fuel Index. L'Indice misura la performance di un sottogruppo di titoli azionari emessi da società giapponesi presenti nell'MSCI Japan Index ("Indice originario") con rating ambientale, sociale e di governance ("ESG") più elevato rispetto ad altre omologhe di settore sulla base di una serie di criteri di esclusione e di rating. Sono escluse dall'Indice le società coinvolte in determinate linee/attività commerciali, come indicato nel Prospetto del Fondo. Sono inoltre escluse dall'Indice le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite o le Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali. Le società rimanenti sono valutate dal fornitore dell'indice in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono un rating MSCI ESG che ne determina l'idoneità all'inclusione. Le società vengono escluse anche sulla base di un punteggio MSCI ESG sulle controversie (molto grave). Il Fondo può acquisire un'esposizione limitata a titoli che non soddisfano i criteri ESG. L'Indice è ponderato per la capitalizzazione di mercato rettificata al flottante. Vengono applicati dei vincoli per limitare la deviazione dalle ponderazioni settoriali e dei componenti dell'Indice.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il gestore degli investimenti potrà utilizzare strumenti finanziari derivati ("SFD") per contribuire al raggiungimento degli obiettivi di investimento del Fondo e/o a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.380	€ 1.176
	Rendimento medio per ciascun anno	-76,20%	-23,48%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.902	€ 8.675
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,98%	-1,76%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.326	€ 14.037
	Rendimento medio per ciascun anno	3,26%	4,33%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.150	€ 20.204
	Rendimento medio per ciascun anno	41,50%	9,19%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.588	€ 14.177

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2021 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2024.
Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2012 e novembre 2020.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato

che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 464	**€ 2.079**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	**2,3% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,6% prima dei costi e al 4,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,1%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares MSCI USA ESG Enhanced CTB UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares MSCI USA ESG Enhanced CTB UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00BHZPJ908
Codice interno: 768
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari America".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dell'MSCI USA ESG Enhanced Focus CTB Index, indice di riferimento del Fondo ("Indice"). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire in titoli azionari (ad es. azioni) che, per quanto possibile e fattibile, compongono l'Indice. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo adotta un approccio di ottimizzazione ESG vincolante e significativo all'investimento sostenibile. Ciò significa che il Fondo integrerà le informazioni ESG nel suo processo di investimento per ottimizzare l'esposizione agli emittenti al fine di ottenere un rating ESG più elevato e ridurre l'esposizione alle emissioni di carbonio rispetto all'Indice originario, rispettando al contempo i vincoli di ottimizzazione. Il Fondo intende replicare l'Indice detenendo i titoli azionari che lo compongono in proporzioni simili a esso.
  - Parametro di riferimento: MSCI USA ESG Enhanced Focus CTB Index. L'Indice misura la performance di un sottogruppo di titoli azionari statunitensi appartenenti all'MSCI USA Index (l'"Indice originario") che esclude società dell'Indice originario sulla base di criteri di esclusione ambientali, sociali e di governance ("ESG") del fornitore dell'indice. Le società rimanenti sono quindi ponderate dal fornitore dell'indice, per l'inclusione nell'Indice, utilizzando un processo di ottimizzazione che mira a superare gli standard di decarbonizzazione e altri standard minimi di un indice di riferimento UE di transizione climatica (come descritto dettagliatamente nel Prospetto del Fondo) e massimizzare l'esposizione a società con rating ESG più elevati, mirando al contempo a un profilo di rischio simile e a limitare il tracking error dell'Indice, in ciascuno dei casi in relazione all'Indice originario. Possono essere escluse dall'Indice originario le società che siano coinvolte in armi controverse, convenzionali e nucleari, armi da fuoco civili, carbone termico, tabacco o petrolio e gas non convenzionali. Sono inoltre escluse dall'Indice le società classificate come violatrici dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, che abbiano un punteggio MSCI ESG Controversies "rosso" o a cui il fornitore dell'indice non abbia assegnato un punteggio ESG sulle controversie o un rating ESG. Il Fondo può acquisire un'esposizione limitata a titoli che si ritiene che non soddisfino tali criteri ESG.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il gestore degli investimenti potrà utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) a fini di investimento diretto per contribuire al raggiungimento degli obiettivi di investimento del Fondo.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.917	€ 2.203
	Rendimento medio per ciascun anno	-70,83%	-22,28%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.016	€ 9.257
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,84%	-1,28%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.724	€ 19.202
	Rendimento medio per ciascun anno	7,24%	11,49%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.272	€ 24.543
	Rendimento medio per ciascun anno	42,72%	16,14%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.996	€ 19.394

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2019 e marzo 2025.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato

che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 446	**€ 1.738**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	**2,2% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,7% prima dei costi e al 11,5% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,0%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares MSCI USA Screened UCITS ETF (acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares MSCI USA Screened UCITS ETF (acc) EUR hedged
ISIN: IE000G2LIHG9
Codice interno: 769
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari America".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dell'MSCI USA Screened Index, indice di riferimento del Fondo (Indice). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire in titoli azionari (ad es. azioni) che, per quanto possibile e fattibile, compongono l'Indice. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo adotterà un approccio vincolante e significativo all'investimento sostenibile. Il Fondo intende replicare l'Indice detenendo i titoli azionari che lo compongono in proporzioni simili a esso.
  - Parametro di riferimento: MSCI USA Screened Index. L'Indice misura la performance di un sottogruppo di titoli azionari appartenenti all'MSCI USA Index (l'"Indice originario") che esclude società dell'Indice originario sulla base di criteri di esclusione ambientali, sociali e di governance ("ESG") del fornitore dell'indice. Sono escluse dall'Indice le società dell'Indice originario che il fornitore dell'indice ha definito come: associate ad armi controverse e nucleari; produttrici di tabacco o armi da fuoco civili; o che generano ricavi dalle seguenti attività: generazione di energia da carbone termico; distribuzione, vendita al dettaglio e fornitura di prodotti connessi al tabacco; distribuzione di armi da fuoco civili; o estrazione di combustibili fossili; produzione o distribuzione di olio di palma; o estrazione di petrolio e gas artico. Sono inoltre escluse dall'Indice le società classificate come violatrici dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. I titoli rimanenti sono quindi ponderati sulla base della capitalizzazione di mercato rettificata al flottante. L'Indice esclude inoltre le società che non soddisfano il punteggio minimo MSCI ESG sulle controversie per essere idonee all'inclusione nell'Indice. Possono essere escluse società affinché l'Indice raggiunga il livello di riduzione dell'intensità delle emissioni di carbonio rispetto all'Indice originario stabilito dal fornitore dell'indice. Il Gestore degli investimenti terrà conto dei suddetti criteri ESG solo nella selezione dei titoli che saranno detenuti direttamente dal Fondo. Il Fondo può inoltre acquisire un'esposizione indiretta a titoli che si ritiene che non soddisfino tali criteri ESG.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il gestore degli investimenti potrà utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) a fini di investimento diretto per contribuire al raggiungimento degli obiettivi di investimento del Fondo.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre

opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione del Fondo è il Dollaro Statunitense. Le azioni di questa categoria di azioni sono denominate in Euro. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute. Le azioni saranno "coperte" con l'obiettivo di ridurre l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta in cui sono denominate e le valute sottostanti del portafoglio del Fondo. Saranno utilizzati SFD, compresi i contratti a termine in valuta, a fini di copertura valutaria. La strategia di copertura potrebbe non eliminare completamente il rischio valutario e, pertanto, potrebbe influire sulla performance delle azioni.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.827	€ 1.933
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,73%	-23,96%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.455	€ 10.154
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,45%	0,25%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.804	€ 18.407
	Rendimento medio per ciascun anno	8,04%	10,70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.304	€ 22.203
	Rendimento medio per ciascun anno	43,04%	14,22%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.078	€ 18.591

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2018 e agosto 2024.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2022.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 448	**€ 1.716**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	**2,3% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13% prima dei costi e al 10,7% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00B3VWM098
Codice interno: 770
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares VII plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari America".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento che rispecchi il rendimento dell'MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB Index (l'Indice). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è gestito in modo passivo e mira a investire nei titoli azionari (ad es. azioni) che compongono l'Indice. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo adotta un approccio di ottimizzazione ESG vincolante e significativo all'investimento sostenibile. Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti.
  - Parametro di riferimento: MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB Index. L'Indice misura la performance di un sottogruppo di titoli azionari presenti nell'MSCI USA Small Cap Index (Indice originario) ed esclude società dell'Indice originario sulla base di criteri di esclusione ambientali, sociali e di governance (ESG) del fornitore dell'indice. Le società rimanenti sono quindi ponderate dal fornitore dell'indice utilizzando un processo di ottimizzazione che mira a superare gli obiettivi di decarbonizzazione e altri standard minimi di un indice di riferimento UE di transizione climatica (come descritto dettagliatamente nel Prospetto del Fondo) e massimizzare l'esposizione a emittenti con rating ESG più elevati, mirando al contempo a un profilo di rischio simile e a limitare il tracking error dell'Indice, in ciascuno dei casi in relazione all'Indice originario. Sono escluse dall'Indice le società considerate coinvolte in armi controverse, convenzionali e nucleari, armi da fuoco civili, carbone termico, tabacco o petrolio e gas non convenzionali. Sono inoltre escluse dall'Indice società in base a un punteggio sulle Controversie ESG stabilito dal fornitore dell'Indice.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione che possono comprendere l'uso di strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-alta (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	**5**	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre

opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-alta".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-alto" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.507	€ 1.840
	Rendimento medio per ciascun anno	-74,93%	-24,58%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.354	€ 8.391
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,46%	-2,88%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.245	€ 15.526
	Rendimento medio per ciascun anno	2,45%	7,61%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 17.337	€ 18.962
	Rendimento medio per ciascun anno	73,37%	11,25%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.505	€ 15.681

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2016 e settembre 2022.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2022.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 486	€ 1.839
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	2,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,2% prima dei costi e al 7,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,3%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares MSCI USA SRI UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares MSCI USA SRI UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00BYVJRR92
Codice interno: 767
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari America".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sugli investimenti del Fondo che rispecchi il rendimento dell'MSCI USA SRI Select Reduced Fossil Fuel Index (l'"Indice"). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire in titoli azionari (ad es. azioni) che, per quanto possibile e fattibile, compongono l'Indice. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo adotterà un approccio best in class agli investimenti sostenibili, il che significa che si prevede che investa negli emittenti migliori secondo una prospettiva ESG/di Investimento socialmente responsabile ("SRI") (sulla base dei criteri ESG o SRI dell'Indice) in ciascun settore di attività pertinente coperto dall'Indice. Il Fondo intende replicare l'Indice detenendo i titoli azionari che lo compongono in proporzioni simili a esso.
  - Parametro di riferimento: MSCI USA SRI Select Reduced Fossil Fuel Index. L'Indice misura la performance di un sottogruppo di titoli azionari (ad es. azioni) emessi da società statunitensi presenti nell'MSCI USA Index ("Indice originario") con rating ambientale, sociale e di governance ("ESG") più elevato rispetto ad altre omologhe di settore all'interno dell'Indice originario sulla base di una serie di criteri di esclusione e di rating. Sono escluse dall'Indice le società coinvolte in determinate linee/attività commerciali, come indicato nella descrizione dell'Indice del Fondo contenuta nel Prospetto del Fondo. Sono inoltre escluse dall'Indice le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite o le Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali. Le società rimanenti sono valutate dal fornitore dell'indice in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono un rating MSCI ESG che ne determina l'idoneità all'inclusione. Sono escluse anche le società coinvolte in controversie molto gravi sulla base di un punteggio MSCI ESG sulle controversie. Il Fondo può acquisire un'esposizione limitata a titoli che non soddisfano i criteri ESG. L'Indice mira a una rappresentazione del 25% per ciascun settore del Global Industry Classification Standard ("GICS") compreso nell'Indice originario. Le società idonee in ciascun settore vengono classificate in base ai criteri definiti nel Prospetto del Fondo. Le società idonee di ciascun settore vengono successivamente incluse nell'Indice in un ordine specifico, come definito nella metodologia dell'indice, fino a raggiungere una rappresentazione del 25%.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il gestore degli investimenti potrà utilizzare strumenti finanziari derivati ("SFD") per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo. Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.151	€ 2.543
	Rendimento medio per ciascun anno	-68,49%	-20,41%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.291	€ 9.181
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,09%	-1,41%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.971	€ 20.762
	Rendimento medio per ciascun anno	9,71%	12,95%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.369	€ 24.959
	Rendimento medio per ciascun anno	43,69%	16,47%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.249	€ 20.970

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2017 e dicembre 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2015 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato

che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 458	**€ 1.933**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	**2,4% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 15,3% prima dei costi e al 12,9% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares MSCI World ESG Enhanced CTB UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares MSCI World ESG Enhanced CTB UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00BHZPJ569
Codice interno: 783
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dell'MSCI World ESG Enhanced Focus CTB Index, indice di riferimento del Fondo ("Indice"). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire in titoli azionari (ad es. azioni) che, per quanto possibile e fattibile, compongono l'Indice. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo adotta un approccio di ottimizzazione ESG vincolante e significativo all'investimento sostenibile. Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti.
  - Parametro di riferimento: MSCI World ESG Enhanced Focus CTB Index. L'Indice misura la performance di un sottogruppo di titoli azionari di mercati sviluppati a livello globale appartenenti all'MSCI World Index (l'"Indice originario") che esclude società dell'Indice originario sulla base di criteri di esclusione ambientali, sociali e di governance ("ESG") del fornitore dell'indice. Le società rimanenti sono quindi ponderate dal fornitore dell'indice, per l'inclusione nell'Indice, utilizzando un processo di ottimizzazione che mira a superare gli standard di decarbonizzazione e altri standard minimi di un indice di riferimento UE di transizione climatica (come descritto dettagliatamente nel Prospetto del Fondo) e massimizzare l'esposizione a società con rating ESG più elevati, mirando al contempo a un profilo di rischio simile e a limitare il tracking error dell'Indice, in ciascuno dei casi in relazione all'Indice originario. Sono escluse dall'Indice le società considerate coinvolte in armi controverse, convenzionali e nucleari, armi da fuoco civili, carbone termico, tabacco o petrolio e gas non convenzionali o classificate come violatrici dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Sono inoltre escluse dall'Indice società in base a un punteggio sulle controversie ESG stabilito dal fornitore dell'indice. Il Fondo può acquisire un'esposizione limitata a titoli che si ritiene che non soddisfino tali criteri ESG.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione che possono comprendere l'uso di strumenti finanziari derivati (SFD). Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre

opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.089	€ 3.124
	Rendimento medio per ciascun anno	-59,11%	-17,63%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.150	€ 9.386
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,50%	-1,05%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.446	€ 16.365
	Rendimento medio per ciascun anno	4,46%	8,56%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.823	€ 21.003
	Rendimento medio per ciascun anno	38,23%	13,17%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.711	€ 16.529

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2015 e luglio 2021.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 460	€ 1.696
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	2,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,9% prima dei costi e al 8,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares MSCI World Quality Factor Advanced UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares MSCI World Quality Factor Advanced UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE000U1MQKJ2
Codice interno: 784
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dell'MSCI World Quality Advanced Select index (l'Indice). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è gestito in modo passivo e mira a investire in titoli azionari (ad es. azioni) che compongono l'Indice. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo intende replicare l'Indice detenendo i titoli azionari che lo compongono in proporzioni simili a esso. Il Fondo adotterà un approccio vincolante e significativo all'investimento sostenibile.
  - Parametro di riferimento: MSCI World Quality Advanced Select index. L'Indice mira a rispecchiare la performance di un sottogruppo di titoli azionari statunitensi presenti nell'MSCI World Index (Indice originario) con esposizione mirata al fattore qualità, rispettando determinati vincoli di ottimizzazione, tra cui la riduzione del carbonio e il miglioramento del punteggio ambientale, sociale e di governance (ESG) rispetto all'Indice originario. Sono escluse le società coinvolte in armi controverse e nucleari, armi da fuoco civili, carbone termico, tabacco o sabbie bituminose, classificate come violatrici dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o con un punteggio MSCI ESG Controversies "rosso". Il Fondo può avere un'esposizione limitata a titoli che si ritiene che non soddisfino tali criteri ESG. Le società rimanenti sono selezionate utilizzando una metodologia di ottimizzazione che cerca di massimizzare l'esposizione dell'Indice al fattore qualità, nonché di migliorare il punteggio ESG e ridurre l'esposizione al carbonio rispetto all'Indice originario. Il fattore qualità viene valutato utilizzando un punteggio di qualità in base a tre indicatori principali, equamente ponderati, delle caratteristiche di alta qualità dimostrate da una società: percentuale elevata di utili societari assegnati agli azionisti, basso indebitamento e bassa variabilità annuale degli utili.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo potrà utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo. Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.315	€ 3.172
	Rendimento medio per ciascun anno	-56,85%	-17,42%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.944	€ 8.711
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,56%	-2,27%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.641	€ 17.634
	Rendimento medio per ciascun anno	6,41%	9,92%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.655	€ 21.488
	Rendimento medio per ciascun anno	36,55%	13,60%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.911	€ 17.810

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2014 e luglio 2020.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 469	€ 1.831
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	2,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,3% prima dei costi e

al 9,9% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares MSCI World Screened UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares MSCI World Screened UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00BFNM3J75
Codice interno: 785
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dell'MSCI World Screened Index, indice di riferimento del Fondo (Indice). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire in titoli azionari (ad es. azioni) che, per quanto possibile e fattibile, compongono l'Indice. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo adotterà un approccio vincolante e significativo all'investimento sostenibile. Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti.
  - Parametro di riferimento: MSCI World Screened Index. L'Indice misura la performance di un sottogruppo di titoli azionari appartenenti all'MSCI World Index (l'"Indice originario") che esclude società dell'Indice originario sulla base di criteri di esclusione ambientali, sociali e di governance ("ESG") del fornitore dell'indice. Sono escluse dall'Indice le società dell'Indice originario che il fornitore dell'indice ha definito come: associate ad armi controverse e nucleari; produttrici di tabacco o armi da fuoco civili; o che generano ricavi dalle seguenti attività: generazione di energia da carbone termico; distribuzione, vendita al dettaglio e fornitura di prodotti connessi al tabacco; distribuzione di armi da fuoco civili; o estrazione di combustibili fossili; produzione o distribuzione di olio di palma; o estrazione di petrolio e gas artico. Sono inoltre escluse dall'Indice le società classificate come violatrici dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. I titoli rimanenti sono quindi ponderati sulla base della capitalizzazione di mercato rettificata al flottante. L'Indice esclude inoltre le società che non soddisfano il punteggio minimo MSCI ESG sulle controversie per essere idonee all'inclusione nell'Indice. Possono essere escluse società affinché l'Indice raggiunga il livello di riduzione dell'intensità delle emissioni di carbonio rispetto all'Indice originario stabilito dal fornitore dell'indice. Il Gestore degli investimenti terrà conto dei suddetti criteri ESG solo nella selezione dei titoli che saranno detenuti direttamente dal Fondo. Il Fondo può inoltre acquisire un'esposizione indiretta a titoli che si ritiene che non soddisfino tali criteri ESG.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione che possono comprendere l'uso di SFD a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.831	€ 3.025
	Rendimento medio per ciascun anno	-61,69%	-18,07%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.212	€ 9.474
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,88%	-0,90%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.471	€ 16.628
	Rendimento medio per ciascun anno	4,71%	8,84%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.893	€ 22.082
	Rendimento medio per ciascun anno	38,93%	14,11%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.737	€ 16.794

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2017 e agosto 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 458	€ 1.696
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	2,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,1% prima dei costi e

al 8,8% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares MSCI World SRI UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares MSCI World SRI UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE00BYX2JD69
Codice interno: 782
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito che rispecchi il rendimento dell'MSCI World SRI Select Reduced Fossil Fuel Index (l'"Indice"). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire nei titoli azionari che compongono l'Indice. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo adotterà un approccio best in class agli investimenti sostenibili. Ciò significa che si prevede che il Fondo investa negli emittenti migliori secondo una prospettiva ESG/di Investimento socialmente responsabile ("SRI") (sulla base dei criteri ESG o SRI dell'Indice) in ciascun relativo settore di attività coperto dall'Indice.
  - Parametro di riferimento: MSCI World SRI Select Reduced Fossil Fuel Index. L'Indice misura la performance di un sottogruppo di titoli azionari all'interno degli indici MSCI Pacific Index, MSCI Europe & Middle East Index, MSCI Canada Index e MSCI USA Index ("Indici regionali") con rating ambientale, sociale e di governance ("ESG") più elevato rispetto a quello di altri omologhi di settore sulla base di una serie di criteri di esclusione e di rating. Sono escluse dall'Indice le società coinvolte in determinate linee/attività commerciali, come indicato nella descrizione dell'Indice del Fondo contenuta nel Prospetto del Fondo. Sono inoltre escluse le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite o le Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali. Le società rimanenti sono valutate dal fornitore dell'indice in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono un rating MSCI ESG che ne determina l'idoneità all'inclusione. Le società vengono escluse anche sulla base di un punteggio MSCI ESG sulle controversie (molto grave). Il Fondo può acquisire un'esposizione limitata a titoli che non soddisfano i criteri ESG. L'Indice mira a una rappresentazione del 25% per ciascun settore del Global Industry Classification Standard compreso negli Indici regionali. Le società idonee in ciascun settore vengono classificate in base ai criteri definiti nel Prospetto del Fondo. Le società idonee di ciascun settore vengono successivamente incluse nell'Indice in un ordine specifico, come definito nella metodologia dell'indice, fino a raggiungere una rappresentazione del 25%.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il gestore degli investimenti potrà utilizzare strumenti finanziari derivati ("SFD") per contribuire al raggiungimento degli obiettivi di investimento del Fondo e/o a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.290	€ 3.329
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,10%	-16,75%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.028	€ 9.198
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,72%	-1,38%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.670	€ 17.481
	Rendimento medio per ciascun anno	6,70%	9,76%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.718	€ 21.078
	Rendimento medio per ciascun anno	37,18%	13,23%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.941	€ 17.656

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2018 e gennaio 2024.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 459	€ 1.753
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	2,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,2% prima dei costi e al 9,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares Smart City Infrastructure UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares Smart City Infrastructure UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00BKTLJC87
Codice interno: 798
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares IV plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dello STOXX Global Smart City Infrastructure Index, indice di riferimento del Fondo (Indice). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire in titoli azionari (ad es. azioni) che, per quanto possibile e fattibile, compongono l'Indice. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti.
  - Parametro di riferimento: STOXX Global Smart City Infrastructure Index. L'Indice rispecchia la performance di un sottogruppo di titoli azionari globali di paesi idonei presenti nello STOXX Global Total Market Index (l'"Indice originario") che generano ricavi significativi da settori associati a due tendenze tematiche globali: città intelligenti e infrastrutture. Tali settori comprendono le attrezzature per ripetitori di telefonia mobile, il riciclaggio dei metalli, il trasporto multimodale dei passeggeri e la produzione di agenti per il trattamento delle acque. Le società comprese nell'Indice devono inoltre soddisfare i criteri del fornitore dell'indice indicati nel Prospetto. Sono escluse dall'Indice le società dell'Indice originario identificate dal fornitore dell'indice come coinvolte in determinate linee/attività commerciali, come indicato nella descrizione dell'Indice del Fondo contenuta nel Prospetto del Fondo. Al momento dell'acquisto, gli investimenti del Fondo in titoli che compongono l'Indice soddisferanno i requisiti di credito o ESG dell'Indice. Qualora i titoli non dovessero più soddisfare tali requisiti, il Fondo potrà continuare a detenere i titoli in questione fino a quando non faranno più parte dell'Indice e sarà possibile venderli.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione che possono comprendere l'uso di SFD a fini di investimento diretto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.467	€ 3.469
	Rendimento medio per ciascun anno	-55,33%	-16,18%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.913	€ 9.691
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,87%	-0,52%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.485	€ 15.333
	Rendimento medio per ciascun anno	4,85%	7,38%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.227	€ 18.905
	Rendimento medio per ciascun anno	42,27%	11,20%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.751	€ 15.486

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2017 e agosto 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2015 e agosto 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 481	€ 1.803
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	2,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10% prima dei costi e al 7,4% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,4%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares U.S. Equity High Income Active UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares U.S. Equity High Income Active UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE0007FM00T9
Codice interno: 766
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares III plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari America".
- **Obiettivi:** Il Fondo è a gestione attiva e mira a generare reddito e una crescita del capitale con una volatilità inferiore a quella del mercato azionario statunitense nel suo complesso. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: In condizioni di mercato normali, il Fondo investirà almeno l'80% del patrimonio complessivo in azioni e strumenti correlati ad azioni (in particolare, opzioni call, futures e swap) di società ad alta capitalizzazione domiciliate, quotate o che esercitino una parte preponderante della loro attività negli Stati Uniti d'America. Inoltre, il Fondo investirà in conformità alla sua Policy ESG descritta nel Prospetto del Fondo. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito in modo attivo e il GI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Nella selezione, può prendere in considerazione l'S&P 500 Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché ai fini della gestione del rischio per garantire che il rischio attivo (ossia il grado di scostamento dall'indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il GI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Al fine di cogliere opportunità d'investimento specifiche, il GI può altresì selezionare a propria discrezione titoli non inclusi nell'Indice. Si prevede una significativa divergenza tra le posizioni in portafoglio del Fondo e l'Indice. Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento e rispettare la propria politica d'investimento, il Fondo investirà in una serie di strategie e strumenti d'investimento. In particolare, il Fondo utilizzerà modelli quantitativi (ossia matematici o statistici) al fine di ottenere un approccio sistematico (ossia basato su regole) alla selezione dei titoli e inoltre venderà opzioni call e acquisterà futures su un indice azionario statunitense ad alta capitalizzazione per generare reddito.
  - Parametro di riferimento: S&P 500 Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Gestore per gli investimenti (GI) può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre

opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.249	€ 2.182
	Rendimento medio per ciascun anno	-67,51%	-22,41%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.286	€ 8.950
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,14%	-1,83%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.693	€ 18.524
	Rendimento medio per ciascun anno	6,93%	10,82%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.858	€ 24.007
	Rendimento medio per ciascun anno	38,58%	15,72%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.965	€ 18.709

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2015 e giugno 2021.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 494	€ 2.086
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,5% prima dei costi e al 10,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,3%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares US Equity Enhanced Active UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares US Equity Enhanced Active UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE0009VWHAE6
Codice interno: 765
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares III plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari America".
- **Obiettivi:** Il Fondo è gestito in modo attivo e mira a conseguire la crescita del capitale a lungo termine sugli investimenti. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo cerca di acquisire almeno il 70% della propria esposizione a titoli azionari (ovvero azioni) di società domiciliate o quotate o che esercitino una parte preponderante della loro attività negli Stati Uniti d'America. Il Fondo investirà in titoli azionari, altri titoli correlati ad azioni e, ove ritenuto opportuno, titoli a reddito fisso (a RF) (quali obbligazioni), strumenti del mercato monetario (SMM) (ossia titoli di debito a breve scadenza), depositi e contanti. I titoli a RF e gli SMM possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (ad es. la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo) e saranno di tipo investment grade (ossia soddisfano uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizzerà modelli quantitativi (ossia matematici o statistici) al fine di ottenere un approccio sistematico (ossia basato su regole) alla selezione dei titoli in base al loro contributo atteso al rendimento del portafoglio, tenendo conto delle previsioni di rischio e dei costi di transazione. Inoltre, il Fondo investirà in conformità alla sua Policy ESG descritta nel Prospetto del Fondo. Il Fondo è gestito in modo attivo e il GI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Nella selezione, può prendere in considerazione l'MSCI USA Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché ai fini della gestione del rischio per garantire che il rischio attivo (ossia il grado di scostamento dall'indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il GI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Al fine di cogliere opportunità d'investimento specifiche, il GI può altresì selezionare a propria discrezione titoli non inclusi nell'Indice. Si prevede una significativa divergenza tra le posizioni in portafoglio del Fondo e l'Indice.
  - Parametro di riferimento: MSCI USA Index. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con la performance del Fondo.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Gestore per gli investimenti (GI) può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.727	€ 1.761
	Rendimento medio per ciascun anno	-72,73%	-25,13%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.162	€ 9.333
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,38%	-1,14%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.694	€ 18.877
	Rendimento medio per ciascun anno	6,94%	11,17%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.147	€ 24.451
	Rendimento medio per ciascun anno	41,47%	16,07%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.965	€ 19.066

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2017 e agosto 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 461	€ 1.839
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	2,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,6% prima dei costi e

al 11,2% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares World Equity Enhanced Active UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares World Equity Enhanced Active UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE000D8XC064
Codice interno: 781
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares III plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo è gestito in modo attivo e mira a conseguire la crescita del capitale a lungo termine sugli investimenti. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo cerca di acquisire almeno il 70% della propria esposizione a titoli azionari (ovvero azioni) di società domiciliate o quotate o che esercitino una parte preponderante della loro attività nei mercati sviluppati globali. Il Fondo investirà in titoli azionari, altri titoli correlati ad azioni e, ove ritenuto opportuno, titoli a reddito fisso (a RF) (quali obbligazioni), strumenti del mercato monetario (SMM) (ossia titoli di debito a breve scadenza), depositi e contanti. I titoli a RF e gli SMM possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (ad es. la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo) e saranno di tipo investment grade (ossia soddisfano uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo utilizzerà modelli quantitativi (ossia matematici o statistici) al fine di ottenere un approccio sistematico (ossia basato su regole) alla selezione dei titoli in base al loro contributo atteso al rendimento del portafoglio, tenendo conto delle previsioni di rischio e dei costi di transazione. Inoltre, il Fondo investirà in conformità alla sua Policy ESG descritta nel Prospetto del Fondo. Il Fondo è gestito in modo attivo e il GI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Nella selezione, può prendere in considerazione l'MSCI World Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché ai fini della gestione del rischio per garantire che il rischio attivo (ossia il grado di scostamento dall'indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il GI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Al fine di cogliere opportunità d'investimento specifiche, il GI può altresì selezionare a propria discrezione titoli non inclusi nell'Indice. Si prevede una significativa divergenza tra le posizioni in portafoglio del Fondo e l'Indice.
  - Parametro di riferimento: MSCI World Index. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con la performance del Fondo.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Gestore per gli investimenti (GI) può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.661	€ 2.675
	Rendimento medio per ciascun anno	-63,39%	-19,73%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.328	€ 9.427
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,72%	-0,98%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.408	€ 16.156
	Rendimento medio per ciascun anno	4,08%	8,32%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.730	€ 20.846
	Rendimento medio per ciascun anno	37,30%	13,02%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.672	€ 16.318

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2017 e agosto 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 473	€ 1.778
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	2,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,8% prima dei costi e

al 8,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento iShares World Equity High Income Active UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: iShares World Equity High Income Active UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE0000P0RPE6
Codice interno: 786
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di iShares III plc gestito da BlackRock Asset Management Ireland Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo è a gestione attiva e mira a generare reddito e una crescita del capitale con una volatilità inferiore a quella delle azioni dei mercati sviluppati. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: In condizioni di mercato normali, il Fondo investirà almeno l'80% del patrimonio complessivo in azioni e strumenti correlati ad azioni (in particolare, opzioni call, futures e swap) di società ad alta e media capitalizzazione dei mercati sviluppati. Inoltre, il Fondo investirà in conformità alla sua Policy ESG descritta nel Prospetto del Fondo. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento e rispettare la propria politica d'investimento, il Fondo investirà in una serie di strategie e strumenti d'investimento. In particolare, il Fondo utilizzerà modelli quantitativi (ossia matematici o statistici) al fine di ottenere un approccio sistematico (ossia basato su regole) alla selezione dei titoli e inoltre venderà opzioni call e acquisterà futures su indici dei mercati sviluppati a media e alta capitalizzazione per generare reddito. Il Fondo è gestito in modo attivo e il GI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Nella selezione, può prendere in considerazione l'MSCI World Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché ai fini della gestione del rischio per garantire che il rischio attivo (ossia il grado di scostamento dall'indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il GI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Al fine di cogliere opportunità d'investimento specifiche, il GI può altresì selezionare a propria discrezione titoli non inclusi nell'Indice. Si prevede una significativa divergenza tra le posizioni in portafoglio del Fondo e l'Indice.
  - Parametro di riferimento: MSCI World Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Gestore per gli investimenti (GI) può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti

sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.255	€ 3.176
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,45%	-17,40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.323	€ 9.301
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,77%	-1,20%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.403	€ 16.108
	Rendimento medio per ciascun anno	4,03%	8,27%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.723	€ 20.841
	Rendimento medio per ciascun anno	37,23%	13,02%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.667	€ 16.269

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2017 e agosto 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 507	€ 2.035
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	2,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,1% prima dei costi e al 8,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà

comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,4%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.ishares.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Janus Henderson Balanced (I2 acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Janus Henderson Balanced (I2 acc) EUR hedged
ISIN: IE00B2B36V48
Codice interno: 644
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Janus Henderson Capital Funds plc gestito da Janus Henderson Investors Europe S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Bilanciati".
- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di generare un rendimento dalla combinazione tra crescita del capitale e reddito, cercando al contempo di limitare le perdite di capitale (sebbene ciò non sia garantito). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe il 35%-70% delle proprie attività in azioni (titoli azionari) e il 30%-65% delle proprie attività in obbligazioni (titoli obbligazionari) e prestiti. Almeno l'80% delle proprie attività è investito in società ed emittenti statunitensi. L'importo complessivo del Fondo che può essere investito in titoli negoziati sui mercati in via di sviluppo è pari al 10%. Della quota del 30%-65% delle attività del Fondo investite in obbligazioni (titoli obbligazionari) e prestiti, fino al 35% di tale quota può avere un rating inferiore a investment grade. Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui società e obbligazioni non ubicate negli Stati Uniti, liquidità e strumenti del mercato monetario. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Subconsulente per gli investimenti ha un elevato margine di libertà nella scelta dei singoli investimenti per il Fondo. Il Gestore degli investimenti cercherà di promuovere i principi ambientali, sociali e/o di governance (ESG) nella gestione del Fondo, per esempio escludendo emittenti che il Gestore degli investimenti ritiene possano contribuire a danneggiare significativamente gli ESG, come descritto in maggior dettaglio nel prospetto. Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali di cui all'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice "Balanced" (60% S&P 500 + 40% Bloomberg US Aggregate Bond), il quale rappresenta largamente società e obbligazioni in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Subconsulente per gli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio, gestire il Fondo in modo più efficiente oppure generare ulteriore capitale o reddito per il Fondo.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello

"medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
I dettagli di tutti i rischi rilevanti sono riportati nel prospetto del Fondo, disponibile all'indirizzo www.janushenderson.com
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.756	€ 4.795
	Rendimento medio per ciascun anno	-52,44%	-16,79%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.765	€ 10.048
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,35%	0,12%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.438	€ 11.829
	Rendimento medio per ciascun anno	4,38%	4,29%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.385	€ 13.995
	Rendimento medio per ciascun anno	23,85%	8,77%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.703	€ 11.947

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2018 e settembre 2022.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2015 e ottobre 2019.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2017 e agosto 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 536	€ 1.322
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	3,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,4% prima dei costi e al 4,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,5%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Bilanciato".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.janushenderson.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Janus Henderson Horizon Global High Yield Bond (GU2 acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Janus Henderson Horizon Global High Yield Bond (GU2 acc) EUR hedged
ISIN: LU1963063828
Codice interno: 719
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Janus Henderson Horizon Fund gestito da Janus Henderson Investors Europe S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari internazionali high yield".
- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di generare un reddito con il potenziale di crescita del capitale nel lungo termine. Rendimento target: sovraperformare l'Indice ICE BofA Global High Yield Constrained (100% Hedged) dell'1,75% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio in obbligazioni societarie ad alto rendimento (non-investment grade, ossia con rating equivalente o inferiore a BB+) di qualsiasi paese. Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio netto in total return swap e può investire in obbligazioni convertibili contingenti (CoCo) e/o titoli garantiti da attività e da ipoteche. Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui obbligazioni di altro tipo di qualsiasi emittente (incluse obbligazioni perpetue), liquidità e strumenti del mercato monetario. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice ICE BofA Global High Yield Constrained (100% Hedged), il quale rappresenta largamente obbligazioni in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo. Il gestore degli investimenti vanta la discrezionalità di scegliere gli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice ovvero assenti nell'indice, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice. Il gestore degli investimenti cercherà di promuovere i principi ambientali, sociali e/o di governance (ESG) nella gestione del Fondo, per esempio escludendo emittenti che il gestore degli investimenti ritiene possano contribuire a danneggiare significativamente gli ESG, come descritto in maggior dettaglio nel prospetto. Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali di cui all'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).
  - Parametro di riferimento: ICE BofA Global High Yield Constrained (100% Hedged).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi), compresi swap di rendimento totale, c.d. total return swap, per ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente, allo scopo di conseguire guadagni d'investimento in linea con l'obiettivo del Fondo.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
I dettagli di tutti i rischi rilevanti sono riportati nel prospetto del Fondo, disponibile all'indirizzo www.janushenderson.com.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 7.491**	**€ 7.760**
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,09%	-8,11%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 7.799**	**€ 8.389**
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,01%	-5,69%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.121**	**€ 10.096**
	Rendimento medio per ciascun anno	1,21%	0,32%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 11.907**	**€ 11.675**
	Rendimento medio per ciascun anno	19,07%	5,30%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.377**	**€ 10.196**

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2019 e dicembre 2022.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2019 e febbraio 2022.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 500	**€ 842**
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	**2,8% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,1% prima dei costi e al 0,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,4%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,9%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,5%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.janushenderson.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Janus Henderson Horizon Global Property Equities (I2 acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Janus Henderson Horizon Global Property Equities (I2 acc) EUR
ISIN: LU2124972741
Codice interno: 743
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Janus Henderson Horizon Fund gestito da Janus Henderson Investors Europe S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari altri settori".
- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di generare una crescita del capitale nel lungo termine. Rendimento target: Sovraperformare il FTSE EPRA Nareit Developed Index di almeno il 2% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio in un portafoglio di azioni (titoli azionari) e titoli correlati ad azioni di fondi d'investimento immobiliari (REIT) e società che investono in immobili di qualsiasi paese. La quota principale di reddito dei titoli deriverà dalla proprietà, dallo sviluppo e dalla gestione di immobili. Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui liquidità e strumenti del mercato monetario. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al FTSE EPRA Nareit Developed Index, che rappresenta largamente i titoli in cui può investire, dato che questo costituisce la base del rendimento target del Fondo e il livello al di sopra del quale possono essere addebitate le commissioni legate al rendimento (ove applicabile). Il Gestore degli investimenti vanta la discrezionalità di scegliere gli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice ovvero assenti dall'indice, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice. Il Gestore degli investimenti cercherà di promuovere i principi ambientali, sociali e/o di governance (ESG) nella gestione del Fondo, per esempio escludendo emittenti che il Gestore degli investimenti ritiene possano contribuire a danneggiare significativamente gli ESG, come descritto in maggior dettaglio nel Prospetto. Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali di cui all'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).
  - Parametro di riferimento: FTSE EPRA Nareit Developed Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
I dettagli di tutti i rischi rilevanti sono riportati nel Prospetto del Fondo, disponibile all'indirizzo www.janushenderson.com
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.582	€ 2.862
	Rendimento medio per ciascun anno	-64,18%	-16,37%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.482	€ 6.995
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,18%	-4,98%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.285	€ 13.556
	Rendimento medio per ciascun anno	2,85%	4,44%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.870	€ 18.305
	Rendimento medio per ciascun anno	38,70%	9,02%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.546	€ 13.691

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2022 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2017 e novembre 2024.
Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2014 e luglio 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 592	€ 2.834
Incidenza annuale dei costi (*)	6,0%	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8% prima dei costi e al 4,4% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,8%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,6%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi degli ultimi 5 anni. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto del Fondo.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.janushenderson.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Aggregate Bond (I2 acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Aggregate Bond (I2 acc) EUR hedged
ISIN: LU1727350453
Codice interno: 610
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- Tipo: Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan Funds gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari altre specializzazioni".
- Obiettivi: Conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari globali investendo principalmente in titoli di debito investment grade globali, utilizzando strumenti derivati ove appropriato. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Esposizione principale: Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite derivati, in titoli di debito investment grade (tra cui MBS/ABS) di emittenti di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Si prevede che il Comparto investirà dal 5% al 30% del proprio patrimonio in mortgage-backed securities (MBS) e/o asset-backed securities (ABS). Gli MBS, che possono essere di agenzie (emessi da agenzie parastatali statunitensi) e non di agenzie (emessi da istituzioni private), sono titoli di debito garantiti da mutui ipotecari, inclusi i mutui ipotecari su immobili residenziali e commerciali, mentre gli ABS sono titoli di debito garantiti da altre tipologie di attivi, quali carte di credito, prestiti automobilistici, prestiti al consumo e leasing su attrezzature. Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio in covered bond. Il Comparto può investire in misura limitata in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il Comparto può investire in titoli di debito onshore emessi nella PRC tramite China-Hong Kong Bond Connect. Almeno il 51% del patrimonio è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 10% del patrimonio in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Comparto esclude determinati settori, società/emittenti o prassi dall'universo d'investimento secondo politiche di screening basate su valori specifici o regole. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni complete per taluni settori e società sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza e/o completezza. La politica di esclusioni del Comparto è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 75% dei titoli governativi dei mercati emergenti e non investment grade e il 90% dei titoli investment grade acquistati. Questa Classi di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la Valuta di Riferimento del Comparto (USD) e la Valuta di Riferimento di questa Classe di Azioni (EUR). Altre esposizioni: Fino al 5% in obbligazioni contingent convertible. Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti. Combina un'asset allocation con approccio top-down e una selezione dei titoli bottom-up considerando fonti diversificate di rendimento del portafoglio – tra cui rotazione settoriale, selezione dei titoli, posizionamento su valute e sulla curva dei rendimenti. Il Comparto investe in tutti i settori del debito investment grade globale, inclusi titoli di Stato, parastatali, obbligazioni societarie, debito dei mercati emergenti e debito cartolarizzato. Il Comparto può anche investire nel segmento high yield e l'esposizione valutaria sarà di norma coperta nei confronti del dollaro USA.
  - Parametro di riferimento: Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di investimento, copertura e gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.342	€ 8.154
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,58%	-6,58%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.384	€ 8.213
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,16%	-6,35%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.734	€ 9.525
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,66%	-1,61%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.555	€ 10.684
	Rendimento medio per ciascun anno	5,55%	2,23%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.981	€ 9.621

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2020 e ottobre 2023.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2016 e giugno 2019.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2018 e novembre 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 469	**€ 725**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	**2,5% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,9% prima dei costi e al -1,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,7%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,5%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE0009TJ5T70
Codice interno: 840
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Comparto mira a conseguire un rendimento corrispondente a quello del proprio Indice. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto persegue un obiettivo d'investimento sostenibile e investe almeno l'80% del proprio Valore Patrimoniale Netto in titoli che si qualificano come investimenti sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR e sulla base della metodologia di punteggio del Gestore degli Investimenti. Il Comparto include sistematicamente i criteri ESG nell'analisi e nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati (ad esclusione della liquidità). Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria non sarà di norma coperta. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto segue una strategia (indicizzata) a gestione passiva. Il Comparto mira a replicare il più fedelmente possibile la performance dell'Indice, indipendentemente dal fatto che quest'ultimo segni un rialzo o un ribasso, puntando al contempo a minimizzare il tracking error tra la performance del Comparto e quella dell'Indice.
  - Parametro di riferimento: JPMorgan Asset Management Carbon Transition Global Equity Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati per fini di gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il

capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.784	€ 2.767
	Rendimento medio per ciascun anno	-62,16%	-19,28%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.337	€ 9.376
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,63%	-1,07%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.420	€ 16.263
	Rendimento medio per ciascun anno	4,20%	8,44%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.745	€ 21.079
	Rendimento medio per ciascun anno	37,45%	13,23%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.684	€ 16.426

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2017 e agosto 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 462	€ 1.702
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	2,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,8% prima dei costi e al 8,4% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A

Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF (acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF (acc) EUR hedged
ISIN: IE000W95TAE6
Codice interno: 841
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Comparto mira a conseguire un rendimento corrispondente a quello del proprio Indice. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto persegue un obiettivo d'investimento sostenibile e investe almeno l'80% del proprio Valore Patrimoniale Netto in titoli che si qualificano come investimenti sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR e sulla base della metodologia di punteggio del Gestore degli Investimenti. Il Comparto include sistematicamente i criteri ESG nell'analisi e nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati (ad esclusione della liquidità). Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria non sarà di norma coperta. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto segue una strategia (indicizzata) a gestione passiva. Il Comparto mira a replicare il più fedelmente possibile la performance dell'Indice, indipendentemente dal fatto che quest'ultimo segni un rialzo o un ribasso, puntando al contempo a minimizzare il tracking error tra la performance del Comparto e quella dell'Indice.
  - Parametro di riferimento: JPMorgan Asset Management Carbon Transition Global Equity Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati per fini di gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu. Le azioni saranno "coperte" con l'obiettivo di ridurre l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta in cui sono denominate e le valute sottostanti del portafoglio del Fondo. La strategia di copertura potrebbe non eliminare completamente il rischio valutario e,

pertanto, potrebbe influire sulla performance delle azioni.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.918	€ 2.974
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,82%	-18,30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.801	€ 9.855
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,99%	-0,24%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.529	€ 14.465
	Rendimento medio per ciascun anno	5,29%	6,35%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.237	€ 17.750
	Rendimento medio per ciascun anno	42,37%	10,04%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.796	€ 14.610

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2016 e luglio 2022.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 461	€ 1.581
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	2,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,6% prima dei costi e al 6,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Emerging Markets Strategic Bond (I2 perf acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Emerging Markets Strategic Bond (I2 perf acc) EUR hedged
ISIN: LU1814670961
Codice interno: 620
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan Funds gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Conseguire un rendimento superiore a quello del benchmark sfruttando opportunità di investimento in strumenti di debito e valute dei mercati emergenti, utilizzando strumenti derivati ove appropriato. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Esposizione principale: La maggior parte del patrimonio è investita in titoli di debito emessi o garantiti da governi dei mercati emergenti o loro enti pubblici, amministrazioni federali e provinciali, organismi sovranazionali nonché da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente. Il Comparto può investire fino al 5% del proprio patrimonio in ABS. Non vi sono restrizioni in termini di merito di credito o scadenze applicabili agli investimenti. Il Comparto può detenere posizioni lunghe e corte (tramite derivati) per variare l'esposizione a paesi, settori, valute e merito creditizio, che di volta in volta può anche essere concentrata. Il Comparto può investire in titoli di debito onshore emessi nella PRC tramite China-Hong Kong Bond Connect. Almeno il 51% del patrimonio è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 10% del patrimonio in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Comparto esclude determinati settori, società/emittenti o prassi dall'universo d'investimento secondo politiche di screening basate su valori specifici o regole. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni complete per taluni settori e società sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza e/o completezza. La politica di esclusioni del Comparto è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 75% dei titoli governativi dei mercati emergenti e non investment grade e il 90% dei titoli investment grade acquistati. Il Comparto può investire in Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari a scopo di investimento. Il Comparto può detenere temporaneamente fino al 100% del proprio patrimonio in questi strumenti per finalità difensive. Questa Classi di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la Valuta di Riferimento del Comparto (USD) e la Valuta di Riferimento di questa Classe di Azioni (EUR). Altre esposizioni: Fino al 5% in obbligazioni contingent convertible. A decorrere dal 1° settembre 2025, il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio in obbligazioni contingent convertible. Il Comparto può detenere fino al 5% in azioni, solitamente a seguito di eventi connessi alle sue partecipazioni obbligazionarie, come conversioni o ristrutturazioni. Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti. Il Comparto combina decisioni di tipo top-down – inclusa l'allocazione settoriale e geografica – con la selezione dei titoli bottom-up. Il Comparto adotta un approccio non vincolato alla ricerca delle opportunità più interessanti in tutti i segmenti dell'universo del debito dei mercati emergenti, come debito sovrano, societario e debito in valuta locale, ponendo l'accento sulla mitigazione del rischio di ribasso.
  - Parametro di riferimento: ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di investimento, copertura e gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.794	€ 6.800
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,06%	-9,19%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.418	€ 8.026
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,82%	-5,35%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.982	€ 9.182
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,18%	-2,11%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.378	€ 10.488
	Rendimento medio per ciascun anno	13,78%	1,20%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.235	€ 9.274

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2018 e settembre 2022.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2020 e giugno 2024.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2016 e dicembre 2020.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 542	**€ 1.206**
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	**3,1% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1% prima dei costi e al -2,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,8%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	1,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi degli ultimi 5 anni. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto del Fondo.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM EU Government Bond (I2 acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM EU Government Bond (I2 acc) EUR
ISIN: LU1727352749
Codice interno: 608
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan Funds gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro governativi medio/lungo termine".
- **Obiettivi:** Conseguire un rendimento in linea con il benchmark investendo principalmente in titoli di Stato dell'Unione Europea. Caratteristiche delle attività di investimento:

  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Esposizione principale: Patrimonio principalmente investito in titoli di debito emessi o garantiti da governi dell'UE, tra cui enti pubblici e amministrazioni locali garantiti dai rispettivi governi nazionali e denominati in EUR o altre valute dell'UE. Il Comparto può investire fino al 20% in titoli di debito emessi o garantiti da organismi sovranazionali e denominati in EUR o in altre valute dell'UE. Almeno il 51% del patrimonio è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 10% del patrimonio in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Comparto esclude determinati settori, società/emittenti o prassi dall'universo d'investimento secondo politiche di screening basate su valori specifici o regole. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni complete per taluni settori e società sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza e/o completezza. La politica di esclusioni del Comparto è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati. Altre esposizioni: Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti. Il Comparto punta su fonti diversificate di rendimento per il portafoglio – tra cui gestione della duration, posizionamento sulla curva dei rendimenti, operazioni su inflazione e cross-market. Il Comparto investe in titoli di Stato e titoli parastatali domiciliati nella UE.
  - Parametro di riferimento: J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Bond Index (Total Return Gross).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.380	€ 6.840
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,20%	-9,06%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.912	€ 7.608
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,88%	-6,61%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.751	€ 9.318
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,49%	-1,75%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.843	€ 10.983
	Rendimento medio per ciascun anno	8,43%	2,37%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.998	€ 9.412

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2023.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2018 e maggio 2022.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2015 e agosto 2019.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato

che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 444	€ 825
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	2,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,4% prima dei costi e al -1,7% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,6%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE00BF59RX87
Codice interno: 835
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro corporate investment grade".
- **Obiettivi:** Il Comparto mira a conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello del Bloomberg Euro Corporate Index (l'"Indice di Riferimento"), investendo attivamente in prevalenza in un portafoglio di obbligazioni societarie investment grade denominate in Euro. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto intende investire almeno il 67% del proprio patrimonio (escluse le attività detenute a fini di liquidità accessoria) in obbligazioni societarie investment grade denominate in Euro. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti. Il Comparto include sistematicamente l'analisi dei fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG") nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati. In base all'analisi ESG del Comparto, almeno il 51% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, misurate attraverso la metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Comparto investe almeno il 10% del suo Valore Patrimoniale Netto in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni relative a taluni settori ed emittenti sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, il Gestore degli Investimenti si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. L'elenco degli screening applicati che possono comportare esclusioni è disponibile sul Sito Internet (www.jpmorganassetmanagement.ie). Il Gestore degli Investimenti mira a sovraperformare l'Indice di Riferimento nel lungo periodo.
  - Parametro di riferimento: Bloomberg Euro Corporate Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati per fini di gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.001	€ 7.841
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,99%	-7,79%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.160	€ 8.156
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,40%	-6,57%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.862	€ 9.978
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,38%	-0,07%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.531	€ 10.712
	Rendimento medio per ciascun anno	5,31%	2,32%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.113	€ 10.077

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2022.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2017 e giugno 2020.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 412	€ 563
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	1,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,8% prima dei costi e al -0,1% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,4%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,4%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM EUR Ultra-Short Income Active UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE00BD9MMF62
Codice interno: 833
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Fondo di mercato monetario Euro".
- **Obiettivi:** Il Comparto mira a conseguire un reddito corrente mantenendo al contempo una bassa volatilità del capitale. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto persegue il proprio obiettivo d'investimento investendo principalmente in titoli di debito investment grade a breve termine, a tasso fisso e variabile, denominati in Euro. Almeno il 51% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, misurate attraverso la metodologia di punteggio ambientale, sociale e di governance ("ESG ") proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Inoltre, per alcuni ma non necessariamente tutti gli emittenti, il Comparto incorpora nel processo d'investimento una serie di dati ad hoc sul coinvolgimento e la diversità del personale (Employee Engagement and Diversity, "EE&D"), come la ripartizione per genere, i programmi di diversità e i punteggi di rappresentatività etnica e parità retributiva degli emittenti. Il Comparto investe almeno il 51% degli attivi con rating EE&D in emittenti che hanno ottenuto un punteggio superiore a una soglia predefinita in relazione agli input EE&D. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Comparto investe almeno il 10% del suo Valore Patrimoniale Netto in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Gli investimenti del Comparto si concentreranno nel settore bancario e, in condizioni di normalità, oltre il 25% del Valore Patrimoniale Netto sarà investito in titoli di debito emessi da società attive nel settore bancario. Il Comparto può tuttavia investire meno del 25% del suo valore patrimoniale netto in questo settore come temporanea misura difensiva. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva. Il Comparto non intende replicare la performance dell'indice di riferimento, quanto piuttosto detenere un portafoglio di investimenti selezionati e gestiti attivamente. L'indice di riferimento è stato incluso come parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto sarà gestito senza fare riferimento all'indice di riferimento. Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni relative a taluni settori ed emittenti sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 75% dei titoli non investment grade e il 90% dei titoli investment grade acquistati.
  - Parametro di riferimento: ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati per fini di gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "più bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "molto basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.493	€ 9.409
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,07%	-2,01%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.523	€ 9.409
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,77%	-2,01%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.618	€ 9.507
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,82%	-1,67%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.063	€ 10.446
	Rendimento medio per ciascun anno	0,63%	1,47%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.862	€ 9.602

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2019 e agosto 2022.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2018 e febbraio 2021.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 394	**€ 497**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	**1,7% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0% prima dei costi e al -1,7% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,4%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario Breve Termine".
Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Euro Government Short Duration Bond (I2 acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Euro Government Short Duration Bond (I2 acc) EUR
ISIN: LU1938385884
Codice interno: 609
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan Funds gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro governativi breve termine".
- **Obiettivi:** Conseguire un rendimento in linea con il benchmark investendo principalmente in titoli di Stato a breve termine denominati in EUR emessi da paesi aventi l'EUR come valuta nazionale. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Esposizione principale: Almeno il 67% del patrimonio è investito in titoli di debito a breve termine denominati in EUR emessi o garantiti da governi dell'Area Euro, tra cui enti pubblici e amministrazioni locali garantiti dai rispettivi governi nazionali. Il Comparto può investire fino al 20% in titoli di debito a breve termine denominati in EUR emessi o garantiti da organismi sovranazionali. Il Comparto può essere concentrato su un numero ridotto di emittenti. La duration media ponderata del portafoglio non supererà di norma i tre anni e la duration residuale di ciascun investimento non sarà di norma superiore a cinque anni al momento dell'acquisto. Almeno il 51% del patrimonio è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 10% del patrimonio in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Comparto esclude determinati settori, società/emittenti o prassi dall'universo d'investimento secondo politiche di screening basate su valori specifici o regole. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni complete per taluni settori e società sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza e/o completezza. La politica di esclusioni del Comparto è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati. Altre esposizioni: Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti. Il Comparto punta su fonti diversificate di rendimento per il portafoglio – tra cui gestione della duration, posizionamento sulla curva dei rendimenti, operazioni su inflazione e cross-market. Il Comparto investe in titoli di Stato e titoli di debito parastatali a breve termine denominati in euro.
  - Parametro di riferimento: J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Bond 1-3 Year Index (Total Return Gross).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.814	€ 8.869
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,86%	-3,92%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.252	€ 9.099
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,48%	-3,10%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.610	€ 9.493
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,90%	-1,72%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.114	€ 10.152
	Rendimento medio per ciascun anno	1,14%	0,50%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.854	€ 9.588

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2020 e febbraio 2023.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2016 e giugno 2019.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 403	**€ 523**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	**1,8% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,1% prima dei costi e al -1,7% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,5%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario Breve Termine".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Euroland Dynamic (I2 perf acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Euroland Dynamic (I2 perf acc) EUR
ISIN: LU1814671183
Codice interno: 614
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan Funds gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari area Euro".
- **Obiettivi:** Massimizzare la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio, gestito con approccio aggressivo, di società di paesi facenti parte dell'Area Euro (i "Paesi dell'Area Euro"). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Esposizione principale: Almeno il 75% del patrimonio netto è investito in azioni (esclusi titoli convertibili, indici, participation notes ed equity linked notes) emesse da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un Paese dell'Area Euro. Il Comparto può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o mercati specifici. Almeno il 51% del patrimonio è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 20% del patrimonio in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Comparto esclude determinati settori, società/emittenti o prassi dall'universo d'investimento secondo politiche di screening basate su valori specifici o regole. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni complete per taluni settori e società sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza e/o completezza. La politica di esclusioni del Comparto è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati. Altre esposizioni: In misura limitata, società di altri paesi europei. Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up. Il Comparto si avvale dell'intero universo di investimento delle azioni idonee mediante una combinazione di ricerche basate sull'analisi dei fondamentali e analisi quantitative. Il Comparto mira a individuare le idee di investimento più promettenti in modo quasi incondizionato.
  - Parametro di riferimento: MSCI EMU Index (Total Return Net).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.709	€ 2.582
	Rendimento medio per ciascun anno	-62,91%	-20,20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.870	€ 10.010
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,30%	0,02%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.445	€ 13.233
	Rendimento medio per ciascun anno	4,45%	4,78%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.266	€ 19.201
	Rendimento medio per ciascun anno	52,66%	11,49%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.710	€ 13.366

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2014 e ottobre 2020.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2017 e giugno 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2019 e maggio 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 579	**€ 2.340**
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	**3,5% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,3% prima dei costi e al 4,8% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,6%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,5%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi degli ultimi 5 anni. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto del Fondo.	0,2%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Europe High Yield Bond (I2 acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Europe High Yield Bond (I2 acc) EUR
ISIN: LU1814671779
Codice interno: 604
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan Funds gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro high yield".
- **Obiettivi:** Conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari europei investendo principalmente in obbligazioni europee e non europee con rating inferiore a investment grade denominate in valute europee nonché in altri titoli di debito, utilizzando strumenti derivati ove appropriato. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Esposizione principale: Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite derivati, in titoli di debito con rating inferiore a investment grade denominati in una valuta europea ovvero emessi o garantiti da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo. Il Comparto può investire in titoli di debito sprovvisti di rating. Almeno il 51% del patrimonio è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 10% del patrimonio in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Comparto esclude determinati settori, società/emittenti o prassi dall'universo d'investimento secondo politiche di screening basate su valori specifici o regole. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni complete per taluni settori e società sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza e/o completezza. La politica di esclusioni del Comparto è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 75% dei titoli governativi dei mercati emergenti e non investment grade e il 90% dei titoli investment grade acquistati. Altre esposizioni: Fino al 5% in obbligazioni contingent convertible. In misura limitata, il Comparto può investire nei mercati emergenti. Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti. Approccio di selezione dei titoli bottom-up basato sulla valutazione del valore relativo nell'intero spettro del credito high yield dei mercati Europei sviluppati.
  - Parametro di riferimento: ICE BofA Euro Developed Markets Non-Financial High Yield Constrained Index (Total Return Gross).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di investimento, copertura e gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.475	€ 7.102
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,25%	-8,20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.227	€ 8.916
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,73%	-2,83%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.131	€ 10.330
	Rendimento medio per ciascun anno	1,31%	0,82%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.441	€ 11.616
	Rendimento medio per ciascun anno	14,41%	3,82%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.388	€ 10.434

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2018 e settembre 2022.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2020 e novembre 2024.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2015 e settembre 2019.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 460	**€ 930**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	**2,3% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,1% prima dei costi e al 0,8% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,8%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE00BF4G7183
Codice interno: 825
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Europa".
- **Obiettivi:** Il Comparto mira a conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello dell'MSCI Europe Index (Total Return Net) (l'"Indice di Riferimento"), investendo attivamente in prevalenza in un portafoglio di società Europee. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto intende investire almeno il 67% del proprio patrimonio (escluse le attività detenute a fini di liquidità accessoria) in titoli azionari emessi da società che hanno sede o svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese Europeo. Almeno il 51% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, misurate attraverso la metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 20% del suo Valore Patrimoniale Netto in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva. Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni relative a taluni settori ed emittenti sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati. Il Comparto mira a sovraperformare l'Indice di Riferimento nel lungo periodo. Il Comparto non intende replicare l'Indice di Riferimento né la performance dello stesso, quanto piuttosto detenere un portafoglio di titoli azionari (che può includere i Titoli dell'Indice di Riferimento, ma non sarà limitato a questi) selezionato e gestito attivamente, con lo scopo di generare una performance degli investimenti superiore a quella dell'Indice di Riferimento in un orizzonte di lungo periodo.
  - Parametro di riferimento: MSCI Europe Index (Total Return Net).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati per fini di gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.089	€ 3.112
	Rendimento medio per ciascun anno	-59,11%	-17,68%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.243	€ 9.400
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,57%	-1,03%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.330	€ 13.654
	Rendimento medio per ciascun anno	3,30%	5,33%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.482	€ 16.380
	Rendimento medio per ciascun anno	34,82%	8,57%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.592	€ 13.791

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2018 e gennaio 2024.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2019 e gennaio 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 481	€ 1.691
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	2,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,8% prima dei costi e al 5,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Europe Sustainable Equity (I2 acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Europe Sustainable Equity (I2 acc) EUR
ISIN: LU2094610214
Codice interno: 696
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan Funds gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Europa".
- **Obiettivi:** Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società europee con caratteristiche ambientali/sociali positive o in società che evidenziano un miglioramento delle caratteristiche ambientali/sociali. Le società con caratteristiche ambientali/sociali positive sono quelle società che il Gestore degli Investimenti ritiene essere dotate di una governance efficace e di una gestione ottimale delle questioni sociali e/o ambientali (Caratteristiche di Sostenibilità). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Esposizione principale: Almeno l'80% del patrimonio è investito in azioni di società con caratteristiche ambientali/sociali positive o di società che dimostrano caratteristiche ambientali/sociali in miglioramento aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo. Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione. Le Società con caratteristiche ambientali/sociali positive e le società che dimostrano caratteristiche ambientali/sociali in miglioramento vengono selezionate mediante l'utilizzo della ricerca proprietaria e di dati di terze parti. L'impiego dell'analisi fondamentale permette di comprendere meglio i rischi e le opportunità legati alla sostenibilità che potrebbero influire su una determinata società. Tale analisi rappresenta altresì un fattore importante nell'ambito della responsabilità di gestione (stewardship) e dell'interazione diretta (engagement) con le società, laddove si intenda influenzare positivamente le pratiche aziendali per migliorare la sostenibilità. Ulteriori informazioni sulla stewardship e sull'engagement di JPMorgan Asset Management con le società, compresa la Relazione sulla stewardship degli investimenti, sono disponibili sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Comparto include sistematicamente i criteri ESG nell'analisi e nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati (ad esclusione della liquidità). Il Comparto investe almeno il 50% del patrimonio in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Comparto manterrà un punteggio ESG medio ponderato superiore a quello del benchmark, dopo l'esclusione da quest'ultimo del peggior 20% dei titoli. Il Comparto esclude determinati settori, società/emittenti o prassi dall'universo d'investimento secondo politiche di screening basate su valori specifici o regole. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni complete per taluni settori e società sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza e/o completezza. La politica di esclusioni del Comparto è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Altre esposizioni: Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up. Il Comparto si avvale dell'intero universo di investimento delle azioni idonee mediante una combinazione di ricerche basate sull'analisi dei fondamentali e analisi quantitative. Il Comparto integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) per individuare società con caratteristiche di sostenibilità buone o in via di miglioramento.
  - Parametro di riferimento: MSCI Europe Index (Total Return Net).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.154	€ 3.069
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,46%	-17,87%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.069	€ 9.699
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,31%	-0,51%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.301	€ 13.234
	Rendimento medio per ciascun anno	3,01%	4,78%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.089	€ 16.711
	Rendimento medio per ciascun anno	40,89%	8,93%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.562	€ 13.366

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2017 e dicembre 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2019 e maggio 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 514	**€ 1.885**
Incidenza annuale dei costi (*)	5,2%	**2,8% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,6% prima dei costi e al 4,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,4%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE00004PGEY9
Codice interno: 830
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Europa".
- **Obiettivi:** Il Comparto mira a conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello dell'MSCI EMU Index (Total Return Net), investendo attivamente in prevalenza in un portafoglio di società dell'Eurozona. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto intende investire almeno il 67% del proprio patrimonio (escluse le attività detenute a fini di liquidità accessoria) in titoli azionari emessi da società (comprese società a bassa capitalizzazione) che hanno sede o svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Paesi sviluppati membri dell'Unione Economica e Monetaria Europea. Il Comparto include sistematicamente l'analisi dei fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG") nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati. In base all'analisi ESG del Comparto, almeno il 51% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Comparto investe almeno il 20% del suo Valore Patrimoniale Netto in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni relative a taluni settori ed emittenti sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Il Comparto mira a sovraperformare l'Indice di Riferimento nel lungo periodo. Il Comparto non intende replicare l'Indice di Riferimento né la performance dello stesso, quanto piuttosto detenere un portafoglio di titoli azionari (che può includere i Titoli dell'Indice di Riferimento, ma non sarà limitato a questi) selezionato e gestito attivamente, con lo scopo di generare una performance degli investimenti superiore a quella dell'Indice di Riferimento in un orizzonte di lungo periodo.
  - Parametro di riferimento: MSCI EMU Index (Total Return Net).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati per fini di gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre

opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.029	€ 2.489
	Rendimento medio per ciascun anno	-59,71%	-15,96%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.905	€ 9.444
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,95%	-0,71%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.646	€ 14.806
	Rendimento medio per ciascun anno	6,46%	5,03%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.752	€ 16.994
	Rendimento medio per ciascun anno	37,52%	6,85%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.916	€ 14.954

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2014 e gennaio 2022.
Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2013 e giugno 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 482	€ 2.288
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	2,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,4% prima dei costi e al 5% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà

comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,1%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Global Aggregate Bond Active UCITS ETF (acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Global Aggregate Bond Active UCITS ETF (acc) EUR hedged
ISIN: IE000PQQLZM7
Codice interno: 837
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari altre specializzazioni".
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Comparto è conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello del Bloomberg Global Aggregate Index Total Return USD Unhedged (l'"Indice di Riferimento"), investendo attivamente in prevalenza in un portafoglio di titoli di debito investment grade, su scala globale, tramite derivati per assumere un'esposizione agli attivi sottostanti ove previsto. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto intende investire almeno il 67% del proprio patrimonio (escluse le attività detenute a fini di liquidità accessoria) in titoli di debito investment grade (compresi ABS/MBS), direttamente o tramite l'utilizzo di derivati. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti. Il Comparto include sistematicamente l'analisi ambientale, sociale e di governance ("ESG") nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 75% dei titoli governativi dei mercati emergenti e non investment grade e il 90% dei titoli investment grade acquistati. In base all'analisi ESG del Comparto, almeno il 51% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, misurate attraverso la metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Comparto investe almeno il 10% del suo Valore Patrimoniale Netto in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva. Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni relative a taluni settori ed emittenti sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Il Comparto mira a sovraperformare l'Indice di Riferimento nel lungo periodo. Il Comparto non intende replicare l'Indice di Riferimento né la performance dello stesso, quanto piuttosto detenere un portafoglio di titoli di debito (che può includere i Titoli dell'Indice di Riferimento, ma non sarà limitato a questi) selezionato e gestito attivamente, con lo scopo di generare una performance degli investimenti superiore a quella dell'Indice di Riferimento in un orizzonte di lungo periodo.
  - Parametro di riferimento: Bloomberg Global Aggregate Index Total Return USD Unhedged.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati per fini di investimento e di gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu. Le azioni saranno "coperte" con l'obiettivo di ridurre l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta in cui sono denominate e le valute sottostanti del portafoglio del Fondo. La strategia di copertura potrebbe non eliminare completamente il rischio valutario e, pertanto, potrebbe influire sulla performance delle azioni.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.267	€ 8.164
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,33%	-6,54%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.889	€ 9.159
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,11%	-2,89%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.821	€ 9.727
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,79%	-0,92%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.455	€ 10.554
	Rendimento medio per ciascun anno	4,55%	1,81%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.070	€ 9.825

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2020 e ottobre 2023.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2016 e luglio 2019.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 465	€ 717
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	2,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,5% prima dei costi e al -0,9% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,7%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,4%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Global Aggregate Bond Active UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Global Aggregate Bond Active UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE0006MM8VN6
Codice interno: 838
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari altre specializzazioni".
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Comparto è conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello del Bloomberg Global Aggregate Index Total Return USD Unhedged (l'"Indice di Riferimento"), investendo attivamente in prevalenza in un portafoglio di titoli di debito investment grade, su scala globale, tramite derivati per assumere un'esposizione agli attivi sottostanti ove previsto. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto intende investire almeno il 67% del proprio patrimonio (escluse le attività detenute a fini di liquidità accessoria) in titoli di debito investment grade (compresi ABS/MBS), direttamente o tramite l'utilizzo di derivati. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti. Il Comparto include sistematicamente l'analisi ambientale, sociale e di governance ("ESG") nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 75% dei titoli governativi dei mercati emergenti e non investment grade e il 90% dei titoli investment grade acquistati. In base all'analisi ESG del Comparto, almeno il 51% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, misurate attraverso la metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Comparto investe almeno il 10% del suo Valore Patrimoniale Netto in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva. Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni relative a taluni settori ed emittenti sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Il Comparto mira a sovraperformare l'Indice di Riferimento nel lungo periodo. Il Comparto non intende replicare l'Indice di Riferimento né la performance dello stesso, quanto piuttosto detenere un portafoglio di titoli di debito (che può includere i Titoli dell'Indice di Riferimento, ma non sarà limitato a questi) selezionato e gestito attivamente, con lo scopo di generare una performance degli investimenti superiore a quella dell'Indice di Riferimento in un orizzonte di lungo periodo.
  - Parametro di riferimento: Bloomberg Global Aggregate Index Total Return USD Unhedged.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati per fini di investimento e di gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.699	€ 1.147
	Rendimento medio per ciascun anno	-83,01%	-26,61%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.558	€ 9.419
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,42%	-0,85%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.110	€ 12.096
	Rendimento medio per ciascun anno	1,10%	2,76%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.611	€ 13.090
	Rendimento medio per ciascun anno	26,11%	3,92%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.367	€ 12.217

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2023 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2015 e settembre 2022.
Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2014 e marzo 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 472	€ 1.746
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	2,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene

alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,1% prima dei costi e al 2,8% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,6%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,5%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Global Bond Opportunities (I2 acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Global Bond Opportunities (I2 acc) EUR hedged
ISIN: LU1727353556
Codice interno: 619
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan Funds gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari flessibili".
- **Obiettivi:** Conseguire un rendimento superiore al benchmark investendo in chiave opportunistica in un portafoglio non vincolato di titoli di debito e valute, utilizzando strumenti derivati ove appropriato. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Esposizione principale: Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite derivati, in titoli di debito quali, a mero titolo esemplificativo, titoli di debito emessi da governi e loro enti pubblici, amministrazioni federali e provinciali e organismi sovranazionali, titoli di debito societari, MBS/ABS, covered bond e valute. Gli emittenti possono avere sede ovunque nel mondo, inclusi i mercati emergenti. Si prevede che il Comparto investirà fino al 30% del proprio patrimonio in mortgage-backed securities (MBS) e/o asset-backed securities (ABS) con qualsiasi merito creditizio, tuttavia il livello effettivo di investimento può variare in ragione dell'approccio non vincolato. Gli MBS, che possono essere di agenzie (emessi da agenzie parastatali statunitensi) e non di agenzie (emessi da istituzioni private), sono titoli di debito garantiti da mutui ipotecari, inclusi i mutui ipotecari su immobili residenziali e commerciali, mentre gli ABS sono titoli di debito garantiti da altre tipologie di attivi, quali carte di credito, prestiti automobilistici, prestiti al consumo e leasing su attrezzature. Il Comparto può investire fino al 10% in titoli convertibili e fino al 10% in obbligazioni contingent convertible. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il Comparto può detenere posizioni lunghe e corte (tramite derivati) per variare l'esposizione a paesi, settori, valute e rating creditizio, che di volta in volta può anche essere concentrata. Il Comparto può investire in titoli di debito onshore emessi nella PRC tramite China-Hong Kong Bond Connect. Almeno il 51% del patrimonio è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 10% del patrimonio in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Comparto esclude determinati settori, società/emittenti o prassi dall'universo d'investimento secondo politiche di screening basate su valori specifici o regole. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni complete per taluni settori e società sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza e/o completezza. La politica di esclusioni del Comparto è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 75% dei titoli governativi dei mercati emergenti e non investment grade e il 90% dei titoli investment grade acquistati. Il Comparto può investire in Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari a scopo di investimento. Il Comparto può detenere temporaneamente fino al 100% del proprio patrimonio in questi strumenti per finalità difensive. Questa Classi di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la Valuta di Riferimento del Comparto (USD) e la Valuta di Riferimento di questa Classe di Azioni (EUR). Altre esposizioni: Fino al 10% in azioni, solitamente a seguito di eventi connessi alle sue partecipazioni obbligazionarie, come conversioni o ristrutturazioni; derivati azionari per gestire l'esposizione azionaria e la correlazione del Comparto con i mercati azionari. Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti. Il Comparto adotta un approccio non vincolato per individuare le migliori idee di investimento in vari settori del reddito fisso e in vari paesi, concentrandosi sulla generazione di rendimenti totali a lungo termine. Il Comparto passa in maniera dinamica da un settore e paese all'altro e adegua la duration in funzione delle condizioni di mercato.
  - Parametro di riferimento: Bloomberg Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to EUR.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di investimento, copertura e gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a

persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.081	€ 8.192
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,19%	-6,43%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.494	€ 8.896
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,06%	-3,83%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.784	€ 9.581
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,16%	-1,42%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.826	€ 10.939
	Rendimento medio per ciascun anno	8,26%	3,04%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.032	€ 9.677

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2020 e ottobre 2023.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2016 e settembre 2019.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 481	**€ 763**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	**2,6% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,2% prima dei costi e al -1,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,9%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,4%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Global Dividend (I acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Global Dividend (I acc) EUR
ISIN: LU0329203813
Codice interno: 708
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan Investment Funds gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società di tutto il mondo che generano reddito elevato e in aumento. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Esposizione principale: Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, in grado di generare un reddito elevato e crescente. Il Comparto può essere concentrato in un numero ridotto di società e, al fine di conseguire un reddito, può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o paesi specifici. Almeno il 51% del patrimonio è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 20% del patrimonio in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Comparto esclude determinati settori, società/emittenti o prassi dall'universo d'investimento secondo politiche di screening basate su valori specifici o regole. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni complete per taluni settori e società sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e norme. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza e/o completezza. La politica di esclusioni del Comparto è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati. Altre esposizioni: Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali. Processo d'investimento che si avvale di analisi a livello di singoli titoli condotte da un team di ricerca globale. Il Comparto mira a individuare le società con dividendi stabilmente elevati e/o con un potenziale di crescita dei dividendi sostenibile.
  - Parametro di riferimento: MSCI All Country World Index (Total Return Net).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.743	€ 3.650
	Rendimento medio per ciascun anno	-62,57%	-15,46%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.894	€ 9.143
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,06%	-1,48%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.491	€ 17.088
	Rendimento medio per ciascun anno	4,91%	9,34%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.834	€ 20.459
	Rendimento medio per ciascun anno	38,34%	12,67%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.757	€ 17.259

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2016 e settembre 2022.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 553	€ 2.439
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	3,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,6% prima dei costi e al 9,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,7%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,4%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE0006SEWKA2
Codice interno: 826
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Il Comparto mira a conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello dell'MSCI Emerging Market Index (Total Return Net) (l'"Indice di Riferimento"), investendo attivamente in prevalenza in un portafoglio di società dei paesi emergenti. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto intende investire almeno il 67% del proprio patrimonio (escluse le attività detenute a fini di liquidità accessoria) in titoli azionari emessi da società (comprese società a bassa capitalizzazione) che hanno sede o svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente. Almeno il 51% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, misurate attraverso la metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 20% del suo Valore Patrimoniale Netto in investimenti sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni relative a taluni settori ed emittenti sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati. Il Comparto mira a sovraperformare l'Indice di Riferimento nel lungo periodo. L'Indice di Riferimento è costituito da titoli a media e alta capitalizzazione di emittenti con sede in 24 paesi emergenti ("Titoli dell'Indice di Riferimento"). L'Indice di Riferimento è stato incluso come parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto registrerà un andamento molto simile a quello dell'Indice di Riferimento. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva. Il Comparto non intende replicare l'Indice di Riferimento né la performance dello stesso, quanto piuttosto detenere un portafoglio di titoli azionari (che può includere i Titoli dell'Indice di Riferimento, ma non sarà limitato a questi) selezionato e gestito attivamente, con lo scopo di generare una performance degli investimenti superiore a quella dell'Indice di Riferimento in un orizzonte di lungo periodo. Al fine di perseguire questo obiettivo, il Gestore degli Investimenti può sovraponderare i titoli che, a suo avviso, presentano il massimo potenziale di sovraperformare l'Indice di Riferimento e sottoponderare o escludere del tutto dal portafoglio quelli che ritiene più sopravvalutati. Le caratteristiche di rischio del portafoglio di titoli detenuto dal Comparto, come ad esempio i livelli di volatilità, saranno sostanzialmente analoghe a quelle dell'Indice di Riferimento. Il Comparto può investire fino al 40% in Azioni Cina di Classe A tramite il Programma China-Hong Kong Stock Connect. Il Comparto può investire in titoli collegati a strutture VIE per assumere un'esposizione indiretta alle società cinesi sottostanti fino a un massimo del 40% del Valore Patrimoniale Netto.
  - Parametro di riferimento: MSCI Emerging Market Index (Total Return Net).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.130	€ 2.462
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,70%	-16,07%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.548	€ 8.509
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,52%	-2,00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.016	€ 12.828
	Rendimento medio per ciascun anno	0,16%	3,16%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.118	€ 16.176
	Rendimento medio per ciascun anno	41,18%	6,20%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.270	€ 12.956

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2021 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2016 e novembre 2024.
Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2013 e giugno 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 491	**€ 2.195**
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	**2,5% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,7% prima dei costi e al 3,2% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,1%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00BKKCKJ46
Codice interno: 839
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari internazionali high yield".
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Comparto è conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello dell'Indice di Riferimento investendo attivamente soprattutto in un portafoglio di titoli di debito societari con rating inferiore a investment grade a livello globale. Caratteristiche delle attività di investimento:

  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto intende investire almeno il 67% del proprio patrimonio in titoli di debito societari con rating inferiore a investment grade. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti. Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 75% dei titoli dei mercati emergenti e non investment grade acquistati. In base all'analisi ESG del Comparto, almeno il 51% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, misurate attraverso la metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali. Ulteriori dettagli sull'analisi ESG adottata sono riportati di seguito. Il Comparto investe almeno il 10% del suo Valore Patrimoniale Netto in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni relative a taluni settori ed emittenti sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, il Gestore degli Investimenti si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva. Il Gestore degli Investimenti mira a sovraperformare l'Indice di Riferimento nel lungo periodo investendo in titoli di debito societari con rating inferiore a investment grade emessi a livello globale che evidenziano determinate caratteristiche fattoriali in misura più pronunciata rispetto al proprio gruppo di riferimento (ovvero altre obbligazioni societarie dello stesso segmento di mercato, denominate nella stessa valuta e con un merito di credito analogo). I fattori sono caratteristiche che descrivono il profilo di rischio/rendimento dei titoli dai quali gli investitori si aspettano di ottenere nel tempo rendimenti superiori alla media assumendo un particolare rischio o traendo vantaggio da una distorsione comportamentale. Il Gestore degli Investimenti seleziona i titoli applicando un processo quantitativo di selezione che si avvale di molteplici fattori, indicato con il termine "multifattoriale". Questo processo comporta la selezione di titoli di debito societari con rating inferiore a investment grade emessi a livello globale sulla base di un punteggio multifattoriale complessivo ottenuto dall'equiponderazione dei tre fattori descritti di seguito: Value — la tendenza a generare performance più interessanti nel lungo periodo evidenziata dai titoli obbligazionari che presentano spread più ampi di quanto giustificato dalle loro caratteristiche fondamentali (quale la probabilità di default). Momentum — la tendenza a continuare a generare performance più interessanti in rapporto alla loro volatilità evidenziata dai titoli obbligazionari che hanno registrato in passato rendimenti più elevati. Quality — la tendenza a generare rendimenti più interessanti in rapporto alla loro volatilità sul lungo periodo evidenziata dai titoli obbligazionari emessi da società finanziariamente stabili. Il Comparto non intende replicare l'Indice di Riferimento né la performance dello stesso, quanto piuttosto detenere un portafoglio di titoli di debito societari con rating inferiore a investment grade selezionati e gestiti attivamente, con lo scopo di generare una performance degli investimenti superiore a quella dell'Indice di Riferimento in un orizzonte di lungo periodo. Il Gestore degli Investimenti considera sistematicamente le questioni ESG nell'analisi e nelle decisioni di investimento con l'obiettivo di gestire il rischio e migliorare i rendimenti a lungo termine. Il Gestore degli Investimenti considera i punteggi ESG di terzi tenendo conto del tradeoff tra il punteggio ESG di un emittente e il suo punteggio multifattoriale nel suo processo di selezione sistematica. Analogamente al processo multifattoriale descritto di seguito, il Gestore degli Investimenti valuterà i punteggi ESG su base corretta per il gruppo di riferimento. Tali valutazioni possono non essere definitive e i titoli di emittenti passibili di risentire delle succitate questioni possono essere acquistati e detenuti dal Comparto, il quale può disinvestire o evitare di investire in titoli di emittenti che dalle succitate questioni possono invece trarre vantaggio laddove il Gestore degli Investimenti ritenga che ciò sia nel migliore interesse del Comparto sulla base degli altri elementi della politica di investimento.
  - Parametro di riferimento: ICE BofA Global High Yield Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di gestione efficiente del

portafoglio.
- Destinazione degli utili: Reinvestimento.

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 1.453**	**€ 6.782**
	Rendimento medio per ciascun anno	-85,47%	-9,25%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.031**	**€ 9.462**
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,69%	-1,37%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.300**	**€ 11.204**
	Rendimento medio per ciascun anno	3,00%	2,88%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 11.838**	**€ 12.916**
	Rendimento medio per ciascun anno	18,38%	6,61%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.561**	**€ 11.316**

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere

anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2023.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2016 e marzo 2020.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2020.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 516	**€ 1.201**
Incidenza annuale dei costi (*)	5,2%	**2,9% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,8% prima dei costi e al 2,9% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,7%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,9%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Global Income (I2 acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Global Income (I2 acc) EUR
ISIN: LU1814672587
Codice interno: 617
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan Investment Funds gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Bilanciati".
- **Obiettivi:** Conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio di titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti derivati. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Esposizione principale: Il patrimonio è principalmente investito in titoli di debito (tra cui MBS/ABS), azioni e real estate investment trust (REIT) di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Si prevede che il Comparto investirà dallo 0% al 25% del proprio patrimonio in MBS/ABS con qualsiasi merito creditizio. Gli MBS, che possono essere di agenzie (emessi da agenzie parastatali statunitensi) e non di agenzie (emessi da istituzioni private), sono titoli di debito garantiti da mutui ipotecari, inclusi i mutui ipotecari su immobili residenziali e commerciali, mentre gli ABS sono titoli di debito garantiti da altre tipologie di attivi, quali carte di credito, prestiti automobilistici, prestiti al consumo e leasing su attrezzature. Il Comparto può investire in titoli con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect, in titoli convertibili e valute. Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio in equity linked notes. Almeno il 51% del patrimonio è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 10% del patrimonio in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Gestore degli Investimenti può esaminare l'esposizione sottostante rispetto a equity linked notes, OICR ed ETF. Se le società / gli emittenti sottostanti presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e/o si qualificano come Investimenti Sostenibili, in linea con la metodologia del Gestore degli Investimenti, questa esposizione può essere considerata ai fini delle quote minime. Il Comparto esclude determinati settori, società/emittenti o prassi dall'universo d'investimento secondo politiche di screening basate su valori specifici o regole. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni complete per taluni settori e società sulla base di criteri ESG specifici e/ o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e norme. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza e/o completezza. La politica di esclusioni del Comparto è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 75% dei titoli governativi dei mercati emergenti e non investment grade e il 90% dei titoli investment grade acquistati. I dividendi non sono garantiti poiché i rendimenti per gli investitori saranno diversi da un esercizio all'altro, a seconda dei dividendi versati e dei rendimenti di capitale, che potrebbero essere negativi. Altre esposizioni: Fino al 3% in obbligazioni contingent convertible. Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Approccio multi-asset che si avvale di specialisti della piattaforma d'investimento globale di JPMorgan Asset Management e finalizzato a realizzare un reddito corretto per il rischio. Implementazione flessibile delle opinioni dei gestori in materia di allocazioni su classi di attivo e aree geografiche.
  - Parametro di riferimento: 40% Bloomberg US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 25% Bloomberg Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di investimento, copertura e gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.955	€ 5.573
	Rendimento medio per ciascun anno	-40,45%	-9,29%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.151	€ 9.052
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,49%	-1,65%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.903	€ 10.545
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,97%	0,89%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.839	€ 12.581
	Rendimento medio per ciascun anno	18,39%	3,90%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.154	€ 10.651

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2017 e ottobre 2023.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2014 e settembre 2020.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2015 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 506	**€ 1.634**
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	**2,7% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,6% prima dei costi e al 0,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Bilanciato".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE0005MWBFR7
Codice interno: 824
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Comparto mira a conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello dell'MSCI World Index (Total Return Net) (l'"Indice di Riferimento"), investendo attivamente in prevalenza in un portafoglio di società di tutto il mondo. Caratteristiche delle attività di investimento:

  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto Comparto intende investire almeno il 67% del proprio patrimonio (escluse le attività detenute a fini di liquidità accessoria) in titoli azionari di società aventi sede in tutto il mondo. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti. Almeno il 51% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, misurate attraverso la metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 20% del suo Valore Patrimoniale Netto in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni relative a taluni settori ed emittenti sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati. Il Comparto mira a sovraperformare l'Indice di Riferimento nel lungo periodo. L'Indice di Riferimento è costituito da titoli a media e alta capitalizzazione di emittenti con sede in 23 paesi sviluppati di ogni parte del mondo ("Titoli dell'Indice di Riferimento"). L'Indice di Riferimento è stato incluso come parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto registrerà un andamento molto simile a quello dell'Indice di Riferimento. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva. Il Comparto non intende replicare l'Indice di Riferimento né la performance dello stesso, quanto piuttosto detenere un portafoglio di titoli azionari (che può includere i Titoli dell'Indice di Riferimento, ma non sarà limitato a questi) selezionato e gestito attivamente, con lo scopo di generare una performance degli investimenti superiore a quella dell'Indice di Riferimento in un orizzonte di lungo periodo. Al fine di perseguire questo obiettivo, il Gestore degli Investimenti può sovraponderare i titoli che, a suo avviso, presentano il massimo potenziale di sovraperformare l'Indice di Riferimento e sottoponderare o escludere del tutto dal portafoglio quelli che ritiene più sopravvalutati. Le caratteristiche di rischio del portafoglio di titoli detenuto dal Comparto, come ad esempio i livelli di volatilità, saranno sostanzialmente analoghe a quelle dell'Indice di Riferimento. Il Comparto può utilizzare derivati per fini di gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto intende valutare l'impatto dei fattori ESG sui flussi di cassa di numerose società nelle quali può investire, al fine di individuare gli emittenti che rispetto ad altri si ritiene risentiranno di tali fattori. Per cercare di identificare tali eccezioni negative, il Gestore degli Investimenti si concentra sui fattori di rischio principali, tra cui le politiche contabili e fiscali, la trasparenza e le comunicazioni agli investitori, i diritti degli azionisti, la remunerazione e i fattori sociali e ambientali. Tali valutazioni possono non essere determinanti per le decisioni d'investimento in riferimento ai titoli di una società e il Gestore degli Investimenti può acquistare e detenere tali titoli.
  - Parametro di riferimento: MSCI World Index (Total Return Net).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.788	€ 2.757
	Rendimento medio per ciascun anno	-62,12%	-19,33%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.332	€ 9.278
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,68%	-1,24%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.413	€ 16.205
	Rendimento medio per ciascun anno	4,13%	8,38%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.736	€ 20.833
	Rendimento medio per ciascun anno	37,36%	13,01%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.678	€ 16.367

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2017 e agosto 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 468	**€ 1.742**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	**2,4% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,8% prima dei costi e al 8,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (acc) EUR hedged
ISIN: IE0000UW95D6
Codice interno: 823
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Comparto mira a conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello dell'MSCI World Index (Total Return Net) (l'"Indice di Riferimento"), investendo attivamente in prevalenza in un portafoglio di società di tutto il mondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto intende investire almeno il 67% del proprio patrimonio (escluse le attività detenute a fini di liquidità accessoria) in titoli azionari di società aventi sede in tutto il mondo. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti. Almeno il 51% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, misurate attraverso la metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 20% del suo Valore Patrimoniale Netto in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni relative a taluni settori ed emittenti sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, il Gestore degli Investimenti si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. L'elenco degli screening applicati che possono comportare esclusioni è disponibile sul Sito Internet (www.jpmorganassetmanagement.ie). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva. Il Comparto mira a sovraperformare l'Indice di Riferimento nel lungo periodo. L'Indice di Riferimento è costituito da titoli a media e alta capitalizzazione di emittenti con sede in 23 paesi sviluppati di ogni parte del mondo ("Titoli dell'Indice di Riferimento"). L'Indice di Riferimento è stato incluso come parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto registrerà un andamento molto simile a quello dell'Indice di Riferimento. Il Comparto non intende replicare l'Indice di Riferimento né la performance dello stesso, quanto piuttosto detenere un portafoglio di titoli azionari (che può includere i Titoli dell'Indice di Riferimento, ma non sarà limitato a questi) selezionato e gestito attivamente, con lo scopo di generare una performance degli investimenti superiore a quella dell'Indice di Riferimento in un orizzonte di lungo periodo. Al fine di perseguire questo obiettivo, il Gestore degli Investimenti può sovraponderare i titoli che, a suo avviso, presentano il massimo potenziale di sovraperformare l'Indice di Riferimento e sottoponderare o escludere del tutto dal portafoglio quelli che ritiene più sopravvalutati. Le caratteristiche di rischio del portafoglio di titoli detenuto dal Comparto, come ad esempio i livelli di volatilità, saranno sostanzialmente analoghe a quelle dell'Indice di Riferimento. Il Comparto può utilizzare derivati per fini di gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto intende valutare l'impatto dei fattori ESG sui flussi di cassa di numerose società nelle quali può investire, al fine di individuare gli emittenti che rispetto ad altri si ritiene risentiranno di tali fattori. Per cercare di identificare tali eccezioni negative, il Gestore degli Investimenti si concentra sui fattori di rischio principali, tra cui le politiche contabili e fiscali, la trasparenza e le comunicazioni agli investitori, i diritti degli azionisti, la remunerazione e i fattori sociali e ambientali.
  - Parametro di riferimento: MSCI World Index (Total Return Net).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu. Le azioni saranno "coperte" con l'obiettivo di ridurre l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta in cui sono denominate e le valute sottostanti del portafoglio del Fondo. La strategia di copertura potrebbe non eliminare completamente il rischio valutario e, pertanto, potrebbe influire sulla performance delle azioni.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.009	€ 2.993
	Rendimento medio per ciascun anno	-59,91%	-18,21%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.922	€ 9.753
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,78%	-0,42%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.509	€ 14.750
	Rendimento medio per ciascun anno	5,09%	6,69%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.228	€ 18.389
	Rendimento medio per ciascun anno	42,28%	10,69%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.776	€ 14.897

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2015 e maggio 2021.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 470	**€ 1.665**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	**2,4% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,1% prima dei costi e al 6,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE0003JSNHV9
Codice interno: 831
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Comparto è conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello dell'indice MSCI World SRI EU PAB Overlay ESG Custom Index* ("l'Indice di Riferimento") investendo attivamente in un portafoglio di società a livello globale, compatibilmente con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto intende investire il proprio patrimonio in titoli azionari di società aventi sede in tutto il mondo. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti. Il Comparto persegue un obiettivo d'investimento sostenibile e investirà almeno il 90% del proprio Valore Patrimoniale Netto in titoli che si qualificano come "investimenti sostenibili" ai sensi dell'SFDR. Il Comparto mira a sovraperformare l'Indice di Riferimento nel lungo periodo, compatibilmente con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi. L'Indice di Riferimento è costituito da titoli a media e alta capitalizzazione di emittenti con sede nei paesi sviluppati di ogni parte del mondo ("Titoli dell'Indice di Riferimento"). L'Indice di riferimento è costituito da titoli selezionati dall'MSCI World Index (l'"Universo Investibile") e mira a soddisfare i requisiti stabiliti per gli Indici di riferimento allineati all'Accordo di Parigi dell'UE, come definiti nel Regolamento sugli Indici di riferimento climatici dell'UE, e a fornire un'esposizione alle emissioni di carbonio inferiore rispetto all'Universo Investibile al fine di conseguire gli obiettivi di lungo termine in tema di cambiamento climatico fissati dall'Accordo di Parigi. L'Indice di Riferimento è stato incluso come parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto registrerà un andamento molto simile a quello dell'Indice di Riferimento. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva. Il Comparto non intende replicare l'Indice di Riferimento né la performance dello stesso, quanto piuttosto detenere un portafoglio di titoli azionari (che può includere i Titoli dell'Indice di Riferimento, ma non sarà limitato a questi) selezionato e gestito attivamente, con lo scopo di generare una performance degli investimenti superiore a quella dell'Indice di Riferimento in un orizzonte di lungo periodo. Al fine di perseguire questo obiettivo, il Gestore degli Investimenti può sovraponderare i titoli che, a suo avviso, presentano il massimo potenziale di sovraperformare l'Indice di Riferimento e sottoponderare o escludere del tutto dal portafoglio quelli che ritiene più sopravvalutati. Il portafoglio del Comparto sarà costruito in modo da soddisfare gli obblighi dell'Indice di Riferimento secondo il Regolamento sugli Indici di riferimento climatici dell'UE, come descritto sopra. Di conseguenza, il Comparto cercherà anche di conseguire una riduzione della sua intensità di gas a effetto serra pari ad almeno il 7% medio annuo e una riduzione complessiva della sua intensità di gas a effetto serra rispetto all'Universo Investibile pari ad almeno il 50%. Inoltre, sebbene il Gestore degli Investimenti possa sottoponderare i Titoli dell'Indice di Riferimento, o non investirvi affatto, lo stesso non deterrà sottopesi attivi nei Settori ad alto impatto sul clima nel loro complesso rispetto all'Universo Investibile. Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni. Il Comparto mira a valutare l'impatto dei fattori ESG tramite un approccio d'investimento lungimirante, l'interazione diretta con le società, ove possibile, e adoperandosi per influire positivamente sulle pratiche aziendali al fine di migliorare la sostenibilità. Il Gestore degli Investimenti si concentra sui fattori di rischio principali, tra cui, ad esempio, le politiche contabili e fiscali, la trasparenza e le comunicazioni agli investitori, i diritti degli azionisti, la remunerazione e i fattori sociali e ambientali. La valutazione ESG sulla base di questi fattori di rischio è integrata nel processo d'investimento sopra descritto. Se un titolo non si qualifica più come Investimento Sostenibile, il Gestore degli Investimenti provvede a venderlo il prima possibile nel migliore interesse del Comparto e in conformità con la sua politica di esclusione.
  - Parametro di riferimento: MSCI World SRI EU PAB Overlay ESG Custom Index*.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.079	€ 3.012
	Rendimento medio per ciascun anno	-59,21%	-18,12%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.376	€ 9.236
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,24%	-1,32%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.490	€ 16.890
	Rendimento medio per ciascun anno	4,90%	9,13%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.895	€ 21.975
	Rendimento medio per ciascun anno	38,95%	14,02%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.756	€ 17.059

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 2022.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 472	**€ 1.812**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	**2,5% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,6% prima dei costi e al 9,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (acc) EUR hedged
ISIN: IE000UZIKD07
Codice interno: 832
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Comparto è conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello dell'indice MSCI World SRI EU PAB Overlay ESG Custom Index* ("l'Indice di Riferimento") investendo attivamente in un portafoglio di società a livello globale, compatibilmente con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto intende investire il proprio patrimonio in titoli azionari di società aventi sede in tutto il mondo. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti. Il Comparto persegue un obiettivo d'investimento sostenibile e investirà almeno il 90% del proprio Valore Patrimoniale Netto in titoli che si qualificano come "investimenti sostenibili" ai sensi dell'SFDR. Il Comparto mira a sovraperformare l'Indice di Riferimento nel lungo periodo, compatibilmente con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi. L'Indice di Riferimento è costituito da titoli a media e alta capitalizzazione di emittenti con sede nei paesi sviluppati di ogni parte del mondo ("Titoli dell'Indice di Riferimento"). L'Indice di riferimento è costituito da titoli selezionati dall'MSCI World Index (l'"Universo Investibile") e mira a soddisfare i requisiti stabiliti per gli Indici di riferimento allineati all'Accordo di Parigi dell'UE, come definiti nel Regolamento sugli Indici di riferimento climatici dell'UE, e a fornire un'esposizione alle emissioni di carbonio inferiore rispetto all'Universo Investibile al fine di conseguire gli obiettivi di lungo termine in tema di cambiamento climatico fissati dall'Accordo di Parigi. L'Indice di Riferimento è stato incluso come parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto registrerà un andamento molto simile a quello dell'Indice di Riferimento. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva. Il Comparto non intende replicare l'Indice di Riferimento né la performance dello stesso, quanto piuttosto detenere un portafoglio di titoli azionari (che può includere i Titoli dell'Indice di Riferimento, ma non sarà limitato a questi) selezionato e gestito attivamente, con lo scopo di generare una performance degli investimenti superiore a quella dell'Indice di Riferimento in un orizzonte di lungo periodo. Al fine di perseguire questo obiettivo, il Gestore degli Investimenti può sovraponderare i titoli che, a suo avviso, presentano il massimo potenziale di sovraperformare l'Indice di Riferimento e sottoponderare o escludere del tutto dal portafoglio quelli che ritiene più sopravvalutati. Il portafoglio del Comparto sarà costruito in modo da soddisfare gli obblighi dell'Indice di Riferimento secondo il Regolamento sugli Indici di riferimento climatici dell'UE, come descritto sopra. Di conseguenza, il Comparto cercherà anche di conseguire una riduzione della sua intensità di gas a effetto serra pari ad almeno il 7% medio annuo e una riduzione complessiva della sua intensità di gas a effetto serra rispetto all'Universo Investibile pari ad almeno il 50%. Inoltre, sebbene il Gestore degli Investimenti possa sottoponderare i Titoli dell'Indice di Riferimento, o non investirvi affatto, lo stesso non deterrà sottopesi attivi nei Settori ad alto impatto sul clima nel loro complesso rispetto all'Universo Investibile. Il Comparto mira a valutare l'impatto dei fattori ESG tramite un approccio d'investimento lungimirante, l'interazione diretta con le società, ove possibile, e adoperandosi per influire positivamente sulle pratiche aziendali al fine di migliorare la sostenibilità. Il Gestore degli Investimenti si concentra sui fattori di rischio principali, tra cui, ad esempio, le politiche contabili e fiscali, la trasparenza e le comunicazioni agli investitori, i diritti degli azionisti, la remunerazione e i fattori sociali e ambientali. La valutazione ESG sulla base di questi fattori di rischio è integrata nel processo d'investimento sopra descritto. Se un titolo non si qualifica più come Investimento Sostenibile, il Gestore degli Investimenti provvede a venderlo il prima possibile nel migliore interesse del Comparto e in conformità con la sua politica di esclusione.
  - Parametro di riferimento: MSCI World SRI EU PAB Overlay ESG Custom Index*.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu. Le azioni saranno "coperte" con l'obiettivo di ridurre l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta in cui sono denominate e le valute sottostanti del portafoglio del Fondo. La strategia di copertura potrebbe non eliminare completamente il rischio valutario e, pertanto, potrebbe influire sulla performance delle azioni.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.170	€ 3.176
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,30%	-17,40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.846	€ 9.834
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,54%	-0,28%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.509	€ 14.491
	Rendimento medio per ciascun anno	5,09%	6,38%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.228	€ 17.824
	Rendimento medio per ciascun anno	42,28%	10,11%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.776	€ 14.636

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2018 e febbraio 2024.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 472	**€ 1.660**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	**2,4% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,8% prima dei costi e al 6,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Global Select Equity (I2 acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Global Select Equity (I2 acc) EUR
ISIN: LU2174499447
Codice interno: 737
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan Investment Funds gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati azionari globali investendo principalmente in società a livello internazionale. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Esposizione principale: Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società di tutto il mondo. Almeno il 51% del patrimonio è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 20% del patrimonio in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Comparto esclude determinati settori, società/emittenti o prassi dall'universo d'investimento secondo politiche di screening basate su valori specifici o regole. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni complete per taluni settori e società sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza e/o completezza. La politica di esclusioni del Comparto è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati. Altre esposizioni: Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro. .
  - Stile di gestione: Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali. Processo d'investimento che si avvale di analisi a livello di singoli titoli condotte da un team di ricerca globale.
  - Parametro di riferimento: MSCI World Index (Total Return Net).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.483	€ 3.027
	Rendimento medio per ciascun anno	-65,17%	-18,06%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.670	€ 8.758
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,30%	-2,19%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.630	€ 18.360
	Rendimento medio per ciascun anno	6,30%	10,66%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.639	€ 23.858
	Rendimento medio per ciascun anno	46,39%	15,59%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.900	€ 18.544

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2015 e novembre 2021.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 541	€ 2.444
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	3,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,9% prima dei costi e al 10,7% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,5%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,5%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00BP2NF958
Codice interno: 827
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari paese".
- **Obiettivi:** Il Comparto mira a conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello dell'MSCI Japan Index (Total Return Net) (l'"Indice di Riferimento"), investendo attivamente in prevalenza in un portafoglio di società giapponesi. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto intende investire almeno il 67% del proprio patrimonio (escluse le attività detenute a fini di liquidità accessoria) in titoli azionari emessi da società (comprese società a bassa capitalizzazione) che hanno sede o svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Giappone. Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati. In base all'analisi ESG del Comparto, almeno il 51% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Comparto investe almeno il 20% del suo Valore Patrimoniale Netto in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni relative a taluni settori ed emittenti sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, il Gestore degli Investimenti si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva. Il Comparto mira a sovraperformare l'Indice di Riferimento nel lungo periodo. L'Indice di Riferimento è costituito da titoli a media e alta capitalizzazione di emittenti giapponesi ("Titoli dell'Indice di Riferimento"). L'Indice di Riferimento è un parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto registrerà un andamento molto simile a quello dell'Indice di Riferimento. Il Comparto non intende replicare l'Indice di Riferimento né la performance dello stesso, quanto piuttosto detenere un portafoglio di titoli azionari (che può includere i Titoli dell'Indice di Riferimento, ma non sarà limitato a questi) selezionato e gestito attivamente, con lo scopo di generare una performance degli investimenti superiore a quella dell'Indice di Riferimento in un orizzonte di lungo periodo. Al fine di perseguire questo obiettivo, il Gestore degli Investimenti può sovraponderare i titoli che, a suo avviso, presentano il massimo potenziale di sovraperformare l'Indice di Riferimento e sottoponderare o escludere del tutto dal portafoglio quelli che ritiene più sopravvalutati. Le caratteristiche di rischio del portafoglio di titoli detenuto dal Comparto, come ad esempio i livelli di volatilità, saranno sostanzialmente analoghe a quelle dell'Indice di Riferimento. Il Comparto può utilizzare derivati per fini di gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto intende valutare l'impatto dei fattori ESG sui flussi di cassa di numerose società nelle quali può investire, al fine di individuare gli emittenti che rispetto ad altri si ritiene risentiranno di tali fattori. Per cercare di identificare tali eccezioni negative, il Gestore degli Investimenti si concentra sui fattori di rischio principali, tra cui le politiche contabili e fiscali, la trasparenza e le comunicazioni agli investitori, i diritti degli azionisti, la remunerazione e i fattori sociali e ambientali.
  - Parametro di riferimento: MSCI Japan Index (Total Return Net).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-alta (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	**5**	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-alta".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-alto" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 2.010**	**€ 848**
	Rendimento medio per ciascun anno	-79,90%	-26,54%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.006**	**€ 8.649**
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,94%	-1,80%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.345**	**€ 14.837**
	Rendimento medio per ciascun anno	3,45%	5,06%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 14.077**	**€ 18.751**
	Rendimento medio per ciascun anno	40,77%	8,17%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.608**	**€ 14.985**

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2024.
Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2012 e novembre 2020.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 470	**€ 2.174**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	**2,3% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,4% prima dei costi e al 5,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,1%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE000W85O7M4
Codice interno: 822
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari America".
- **Obiettivi:** Il Comparto mira a conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello dello Standard & Poor's (S&P) 500 Index (Total Return Net) (l'"Indice di Riferimento"), investendo attivamente in prevalenza in un portafoglio di società statunitensi. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto intende investire almeno il 67% del proprio patrimonio (escluse le attività detenute a fini di liquidità accessoria) in titoli azionari emessi da società che hanno sede o svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti. Almeno il 51% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, misurate attraverso la metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 20% del suo Valore Patrimoniale Netto in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni relative a taluni settori ed emittenti sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, il Gestore degli Investimenti si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati. Il Comparto mira a sovraperformare l'Indice di Riferimento nel lungo periodo. L'Indice di Riferimento è costituito da titoli ad alta capitalizzazione emessi da società statunitensi ("Titoli dell'Indice di Riferimento"). L'Indice di Riferimento è stato incluso come parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto registrerà un andamento molto simile a quello dell'Indice di Riferimento. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva. Il Comparto non intende replicare l'Indice di Riferimento né la performance dello stesso, quanto piuttosto detenere un portafoglio di titoli azionari (che può includere i Titoli dell'Indice di Riferimento, ma non sarà limitato a questi) selezionato e gestito attivamente, con lo scopo di generare una performance degli investimenti superiore a quella dell'Indice di Riferimento in un orizzonte di lungo periodo. Al fine di perseguire questo obiettivo, il Gestore degli Investimenti può sovraponderare i titoli che, a suo avviso, presentano il massimo potenziale di sovraperformare l'Indice di Riferimento e sottoponderare o escludere del tutto dal portafoglio quelli che ritiene più sopravvalutati. Le caratteristiche di rischio del portafoglio di titoli detenuto dal Comparto, come ad esempio i livelli di volatilità, saranno sostanzialmente analoghe a quelle dell'Indice di Riferimento. Il Comparto può utilizzare derivati per fini di gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto intende valutare l'impatto dei fattori ESG sui flussi di cassa di numerose società nelle quali può investire, al fine di individuare gli emittenti che rispetto ad altri si ritiene risentiranno di tali fattori. Per cercare di identificare tali eccezioni negative, il Gestore degli Investimenti si concentra sui fattori di rischio principali, tra cui le politiche contabili e fiscali, la trasparenza e le comunicazioni agli investitori, i diritti degli azionisti, la remunerazione e i fattori sociali e ambientali. Tali valutazioni possono non essere determinanti per le decisioni d'investimento in riferimento ai titoli di una società e il Gestore degli Investimenti può acquistare e detenere tali titoli.
  - Parametro di riferimento: Standard & Poor's (S&P) 500 Index (Total Return Net).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.765	€ 1.769
	Rendimento medio per ciascun anno	-72,35%	-25,07%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.279	€ 9.179
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,21%	-1,42%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.717	€ 18.888
	Rendimento medio per ciascun anno	7,17%	11,18%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.881	€ 24.393
	Rendimento medio per ciascun anno	38,81%	16,02%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.989	€ 19.076

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2017 e luglio 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 462	**€ 1.848**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	**2,4% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,6% prima dei costi e al 11,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF (acc) EUR hedged
ISIN: IE000CN8T855
Codice interno: 821
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari America".
- **Obiettivi:** Il Comparto mira a conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello dello Standard & Poor's (S&P) 500 Index (Total Return Net) (l'"Indice di Riferimento"), investendo attivamente in prevalenza in un portafoglio di società statunitensi. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto intende investire almeno il 67% del proprio patrimonio (escluse le attività detenute a fini di liquidità accessoria) in titoli azionari emessi da società che hanno sede o svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali. Almeno il 51% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, misurate attraverso la metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 20% del suo Valore Patrimoniale Netto in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni relative a taluni settori ed emittenti sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, il Gestore degli Investimenti si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati. Il Comparto mira a sovraperformare l'Indice di Riferimento nel lungo periodo. L'Indice di Riferimento è costituito da titoli ad alta capitalizzazione emessi da società statunitensi ("Titoli dell'Indice di Riferimento"). L'Indice di Riferimento è stato incluso come parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto registrerà un andamento molto simile a quello dell'Indice di Riferimento. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva. Il Comparto non intende replicare l'Indice di Riferimento né la performance dello stesso, quanto piuttosto detenere un portafoglio di titoli azionari (che può includere i Titoli dell'Indice di Riferimento, ma non sarà limitato a questi) selezionato e gestito attivamente, con lo scopo di generare una performance degli investimenti superiore a quella dell'Indice di Riferimento in un orizzonte di lungo periodo. Al fine di perseguire questo obiettivo, il Gestore degli Investimenti può sovraponderare i titoli che, a suo avviso, presentano il massimo potenziale di sovraperformare l'Indice di Riferimento e sottoponderare o escludere del tutto dal portafoglio quelli che ritiene più sopravvalutati. Le caratteristiche di rischio del portafoglio di titoli detenuto dal Comparto, come ad esempio i livelli di volatilità, saranno sostanzialmente analoghe a quelle dell'Indice di Riferimento.
  - Parametro di riferimento: Standard & Poor's (S&P) 500 Index (Total Return Net).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu. Le azioni saranno "coperte" con l'obiettivo di ridurre l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta in cui sono denominate e le valute sottostanti del portafoglio del Fondo. La strategia di copertura potrebbe non eliminare completamente il rischio valutario e, pertanto, potrebbe influire sulla performance delle azioni.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.988	€ 2.114
	Rendimento medio per ciascun anno	-70,12%	-22,82%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.590	€ 9.790
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,10%	-0,35%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.604	€ 16.013
	Rendimento medio per ciascun anno	6,04%	8,16%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.752	€ 20.116
	Rendimento medio per ciascun anno	47,52%	12,35%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.873	€ 16.174

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2019 e aprile 2025.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi

di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 472	**€ 1.766**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	**2,5% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,7% prima dei costi e al 8,2% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (acc) EUR
ISIN: IE000I5MBLC4
Codice interno: 829
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari America".
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Comparto è conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello dell'MSCI USA SRI EU PAB Overlay ESG Custom Index* ("l'Indice di Riferimento") investendo attivamente soprattutto in un portafoglio di società statunitensi compatibilmente con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto intende investire il proprio patrimonio prevalentemente in titoli azionari emessi da società che hanno sede o svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti. In misura limitata, il Comparto può investire anche in società canadesi. Il Comparto persegue un obiettivo d'investimento sostenibile e investirà almeno il 90% del proprio Valore Patrimoniale Netto in titoli che si qualificano come "investimenti sostenibili" ai sensi dell'SFDR. Il Comparto mira a sovraperformare l'Indice di Riferimento nel lungo periodo, compatibilmente con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi. L'Indice di Riferimento è costituito da titoli ad alta capitalizzazione emessi da società statunitensi ("Titoli dell'Indice di Riferimento"). L'Indice di riferimento è costituito da titoli selezionati dall'MSCI USA Index (l'"Universo Investibile") e mira a soddisfare i requisiti stabiliti per gli Indici di riferimento allineati all'Accordo di Parigi dell'UE, come definiti nel Regolamento sugli Indici di riferimento climatici dell'UE, e a fornire un'esposizione alle emissioni di carbonio inferiore rispetto all'Universo Investibile al fine di conseguire gli obiettivi di lungo termine in tema di cambiamento climatico fissati dall'Accordo di Parigi. L'Indice di Riferimento è stato incluso come parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto registrerà un andamento molto simile a quello dell'Indice di Riferimento. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva. Il Comparto non intende replicare l'Indice di Riferimento né la performance dello stesso, quanto piuttosto detenere un portafoglio di titoli azionari (che può includere i Titoli dell'Indice di Riferimento, ma non sarà limitato a questi) selezionato e gestito attivamente, con lo scopo di generare una performance degli investimenti superiore a quella dell'Indice di Riferimento in un orizzonte di lungo periodo. Al fine di perseguire questo obiettivo, il Gestore degli Investimenti può sovraponderare i titoli che, a suo avviso, presentano il massimo potenziale di sovraperformare l'Indice di Riferimento e sottoponderare o escludere del tutto dal portafoglio quelli che ritiene più sopravvalutati. Il portafoglio del Comparto sarà costruito in modo da soddisfare gli obblighi dell'Indice di Riferimento secondo il Regolamento sugli Indici di riferimento climatici dell'UE, come descritto sopra. Di conseguenza, il Comparto cercherà anche di conseguire una riduzione della sua intensità di gas a effetto serra pari ad almeno il 7% medio annuo e una riduzione complessiva della sua intensità di gas a effetto serra rispetto all'Universo Investibile pari ad almeno il 50%. Inoltre, sebbene il Gestore degli Investimenti possa sottoponderare i Titoli dell'Indice di Riferimento, o non investirvi affatto, lo stesso non deterrà sottopesi attivi nei Settori ad alto impatto sul clima nel loro complesso rispetto all'Universo Investibile. Il Comparto mira a valutare l'impatto dei fattori ESG tramite un approccio d'investimento lungimirante, l'interazione diretta con le società, ove possibile, e adoperandosi per influire positivamente sulle pratiche aziendali al fine di migliorare la sostenibilità. Il Gestore degli Investimenti si concentra sui fattori di rischio principali, tra cui, ad esempio, le politiche contabili e fiscali, la trasparenza e le comunicazioni agli investitori, i diritti degli azionisti, la remunerazione e i fattori sociali e ambientali. La valutazione ESG sulla base di questi fattori di rischio è integrata nel processo d'investimento sopra descritto. Se un titolo non si qualifica più come Investimento Sostenibile, il Gestore degli Investimenti provvede a venderlo il prima possibile nel migliore interesse del Comparto e in conformità con la sua politica di esclusione.
  - Parametro di riferimento: MSCI USA SRI EU PAB Overlay ESG Custom Index*.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.914	€ 1.880
	Rendimento medio per ciascun anno	-70,86%	-24,31%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.168	€ 9.207
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,32%	-1,37%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.705	€ 19.313
	Rendimento medio per ciascun anno	7,05%	11,59%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.313	€ 25.105
	Rendimento medio per ciascun anno	43,13%	16,58%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.977	€ 19.506

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2017 e luglio 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 461	**€ 1.865**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	**2,4% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14% prima dei costi e al 11,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF (acc) EUR hedged
ISIN: IE0006HMLPV6
Codice interno: 828
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari America".
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Comparto è conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello dell'MSCI USA SRI EU PAB Overlay ESG Custom Index* ("l'Indice di Riferimento") investendo attivamente soprattutto in un portafoglio di società statunitensi compatibilmente con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto intende investire il proprio patrimonio prevalentemente in titoli azionari emessi da società che hanno sede o svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti. In misura limitata, il Comparto può investire anche in società canadesi. Il Comparto persegue un obiettivo d'investimento sostenibile e investirà almeno il 90% del proprio Valore Patrimoniale Netto in titoli che si qualificano come "investimenti sostenibili" ai sensi dell'SFDR. Il Comparto mira a sovraperformare l'Indice di Riferimento nel lungo periodo, compatibilmente con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi. L'Indice di Riferimento è costituito da titoli ad alta capitalizzazione emessi da società statunitensi ("Titoli dell'Indice di Riferimento"). L'Indice di riferimento è costituito da titoli selezionati dall'MSCI USA Index (l'"Universo Investibile") e mira a soddisfare i requisiti stabiliti per gli Indici di riferimento allineati all'Accordo di Parigi dell'UE, come definiti nel Regolamento sugli Indici di riferimento climatici dell'UE, e a fornire un'esposizione alle emissioni di carbonio inferiore rispetto all'Universo Investibile al fine di conseguire gli obiettivi di lungo termine in tema di cambiamento climatico fissati dall'Accordo di Parigi. L'Indice di Riferimento è stato incluso come parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto registrerà un andamento molto simile a quello dell'Indice di Riferimento. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva. Il Comparto non intende replicare l'Indice di Riferimento né la performance dello stesso, quanto piuttosto detenere un portafoglio di titoli azionari (che può includere i Titoli dell'Indice di Riferimento, ma non sarà limitato a questi) selezionato e gestito attivamente, con lo scopo di generare una performance degli investimenti superiore a quella dell'Indice di Riferimento in un orizzonte di lungo periodo. Al fine di perseguire questo obiettivo, il Gestore degli Investimenti può sovraponderare i titoli che, a suo avviso, presentano il massimo potenziale di sovraperformare l'Indice di Riferimento e sottoponderare o escludere del tutto dal portafoglio quelli che ritiene più sopravvalutati. Il portafoglio del Comparto sarà costruito in modo da soddisfare gli obblighi dell'Indice di Riferimento secondo il Regolamento sugli Indici di riferimento climatici dell'UE, come descritto sopra. Di conseguenza, il Comparto cercherà anche di conseguire una riduzione della sua intensità di gas a effetto serra pari ad almeno il 7% medio annuo e una riduzione complessiva della sua intensità di gas a effetto serra rispetto all'Universo Investibile pari ad almeno il 50%. Inoltre, sebbene il Gestore degli Investimenti possa sottoponderare i Titoli dell'Indice di Riferimento, o non investirvi affatto, lo stesso non deterrà sottopesi attivi nei Settori ad alto impatto sul clima nel loro complesso rispetto all'Universo Investibile. Il Comparto mira a valutare l'impatto dei fattori ESG tramite un approccio d'investimento lungimirante, l'interazione diretta con le società, ove possibile, e adoperandosi per influire positivamente sulle pratiche aziendali al fine di migliorare la sostenibilità. Il Gestore degli Investimenti si concentra sui fattori di rischio principali, tra cui, ad esempio, le politiche contabili e fiscali, la trasparenza e le comunicazioni agli investitori, i diritti degli azionisti, la remunerazione e i fattori sociali e ambientali. La valutazione ESG sulla base di questi fattori di rischio è integrata nel processo d'investimento sopra descritto. Se un titolo non si qualifica più come Investimento Sostenibile, il Gestore degli Investimenti provvede a venderlo il prima possibile nel migliore interesse del Comparto e in conformità con la sua politica di esclusione.
  - Parametro di riferimento: MSCI USA SRI EU PAB Overlay ESG Custom Index*.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu. Le azioni saranno "coperte" con l'obiettivo di ridurre l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta in cui sono denominate e le valute sottostanti del portafoglio del Fondo. La strategia di copertura potrebbe non eliminare completamente il rischio valutario e, pertanto, potrebbe influire sulla performance delle azioni.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.031	€ 2.098
	Rendimento medio per ciascun anno	-69,69%	-22,92%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.425	€ 9.884
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,75%	-0,19%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.635	€ 15.732
	Rendimento medio per ciascun anno	6,35%	7,84%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.895	€ 19.718
	Rendimento medio per ciascun anno	48,95%	11,98%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.905	€ 15.889

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2018 e maggio 2024.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2015 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 465	**€ 1.698**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	**2,4% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,2% prima dei costi e al 7,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM US Select Equity (I2 acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM US Select Equity (I2 acc) EUR
ISIN: LU1863551484
Codice interno: 615
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan Investment Funds gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari America".
- **Obiettivi:** Conseguire un rendimento superiore a quello del mercato azionario statunitense investendo principalmente in società statunitensi. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Esposizione principale: Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America. Almeno il 51% del patrimonio è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 20% del patrimonio in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Comparto esclude determinati settori, società/emittenti o prassi dall'universo d'investimento secondo politiche di screening basate su valori specifici o regole. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni complete per taluni settori e società sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e norme. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza e/o completezza. La politica di esclusioni del Comparto è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati. Altre esposizioni: Società canadesi. Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.
  - Parametro di riferimento: S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre

opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.844	€ 2.819
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,56%	-19,02%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.993	€ 9.031
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,07%	-1,69%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.787	€ 19.862
	Rendimento medio per ciascun anno	7,87%	12,12%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.262	€ 26.279
	Rendimento medio per ciascun anno	42,62%	17,47%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.060	€ 20.061

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 2022.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 528	€ 2.431
Incidenza annuale dei costi (*)	5,3%	3,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 15,2% prima dei costi e al 12,1% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà

comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,5%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,4%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento JPM USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: JPM USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF (acc) USD
ISIN: IE00BG8BCY43
Codice interno: 834
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Fondo di mercato monetario Dollaro".
- **Obiettivi:** Il Comparto mira a conseguire un reddito corrente mantenendo al contempo una bassa volatilità del capitale. Caratteristiche delle attività di investimento:

  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto persegue il proprio obiettivo d'investimento investendo principalmente in titoli di debito investment grade a breve termine, a tasso fisso e variabile, denominati in dollari statunitensi. Il Comparto non intende replicare la performance dell'indice di riferimento, quanto piuttosto detenere un portafoglio di investimenti selezionati e gestiti attivamente. L'indice di riferimento è stato incluso come parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto sarà gestito senza fare riferimento all'indice di riferimento. Almeno il 51% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, misurate attraverso la metodologia di punteggio ambientale, sociale e di governance ("ESG ") proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Inoltre, per alcuni ma non necessariamente tutti gli emittenti, il Comparto incorpora nel processo d'investimento una serie di dati ad hoc sul coinvolgimento e la diversità del personale (Employee Engagement and Diversity, "EE&D"), come la ripartizione per genere, i programmi di diversità e i punteggi di rappresentatività etnica e parità retributiva degli emittenti. Il Comparto investe almeno il 51% degli attivi con rating EE&D in emittenti che hanno ottenuto un punteggio superiore a una soglia predefinita in relazione agli input EE&D.Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Comparto investe almeno il 10% del suo Valore Patrimoniale Netto in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Gli investimenti del Comparto si concentreranno nel settore bancario e, in condizioni di normalità, oltre il 25% del Valore Patrimoniale Netto sarà investito in titoli di debito emessi da società attive nel settore bancario. Il Comparto può tuttavia investire meno del 25% del suo valore patrimoniale netto in questo settore come temporanea misura difensiva. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva. Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni relative a taluni settori ed emittenti sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, il Gestore degli Investimenti si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 75% dei titoli non investment grade e il 90% dei titoli investment grade acquistati. Il Gestore degli Investimenti investe il patrimonio del Comparto in una gamma di settori di mercato. Nell'acquistare e liquidare gli investimenti del Comparto, il Gestore degli Investimenti individua i segmenti di mercato e i singoli titoli che a suo avviso contribuiranno al raggiungimento dell'obiettivo d'investimento del Comparto, fornendo un reddito stabile e l'aumento delle quotazioni. Il Comparto punta a mantenere una duration non superiore a un anno; tuttavia, in alcune condizioni di mercato, come ad esempio nelle fasi di significativa volatilità dei tassi di interesse, la duration del Comparto potrebbe essere superiore a un anno. Nell'ambito della propria strategia d'investimento principale, e in via temporanea per fini difensivi, una quota del valore patrimoniale netto del Comparto può essere investita in liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto intende valutare l'impatto dei fattori ESG sui flussi di cassa o i profili di rischio di numerosi emittenti nei quali può investire, al fine di individuare gli emittenti che rispetto ad altri si ritiene risentiranno di tali fattori. Per cercare di identificare tali eccezioni negative, il Gestore degli Investimenti si concentra sui fattori di rischio principali, tra cui le politiche contabili e fiscali, la trasparenza e le comunicazioni agli investitori, i diritti degli azionisti, la remunerazione e i fattori sociali e ambientali.
  - Parametro di riferimento: ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.428	€ 5.899
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,72%	-10,02%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.425	€ 8.880
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,75%	-2,35%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.951	€ 10.811
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,49%	1,57%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.417	€ 12.137
	Rendimento medio per ciascun anno	14,17%	3,95%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.203	€ 10.919

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2015 e novembre 2020.
Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2023.
Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2017 e settembre 2022.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 394	**€ 804**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	**1,6% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,2% prima dei costi e al 1,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,4%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario Breve Termine".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://am.jpmorgan.com/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento LUXEMBOURG SELECTION FUND Core Medio (I acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: LUXEMBOURG SELECTION FUND Core Medio (I acc) EUR
ISIN: LU2026203880
Codice interno: 649
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di LUXEMBOURG SELECTION FUND gestito da UBS Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Bilanciati obbligazionari".
- **Obiettivi:** L'obiettivo di questo Comparto è offrire agli investitori l'opportunità di investire in diverse classi di attivi tramite un approccio di asset allocation flessibile e un portafoglio ampiamente diversificato di titoli di debito, azioni, titoli collegati alle materie prime e strumenti del mercato monetario in monete e mercati di tutto il mondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe principalmente in altri OICVM/OIC e titoli a tasso fisso e variabile emessi da governi, enti pubblici, organismi sovranazionali ed entità societarie, anche nei mercati emergenti. Il Comparto può inoltre investire fino al 40% in azioni. Il Comparto può investire fino al 30% del suo patrimonio in strumenti con rating inferiore a investment grade e fino al 10% in prodotti strutturati. Il Comparto può detenere liquidità in via accessoria per far fronte a riscatti o per soddisfare altre esigenze di liquidità. Il Comparto può investire fino al 15% in altre valute e fino al 10% in strumenti collegati alle materie prime. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: La strategia di investimento del Comparto è concepita per generare una crescita dell'investimento iniziale mediante un approccio opportunistico.
  - Parametro di riferimento: Il Comparto è gestito attivamente senza basarsi su un indice di riferimento.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Nelle fasi di mercato negative, il Comparto può coprire alcuni o tutti gli investimenti utilizzando strumenti finanziari derivati quali opzioni o futures.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Il prodotto può essere soggetto ad altri fattori di rischio non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, come i rischi operativi, politici e legali. Per maggiori dettagli, consultare il prospetto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.756	€ 7.667
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,44%	-6,43%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.523	€ 9.041
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,77%	-2,49%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.843	€ 10.049
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,57%	0,12%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.705	€ 10.872
	Rendimento medio per ciascun anno	7,05%	2,11%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.093	€ 10.149

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2019 e ottobre 2023.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2016 e giugno 2020.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2017 e agosto 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 504	€ 1.090
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,8% prima dei costi e al 0,1% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A

Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,3%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.
Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Bilanciato".
Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.ubs.com/

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento LUXEMBOURG SELECTION FUND Core Medio Elevato (I acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: LUXEMBOURG SELECTION FUND Core Medio Elevato (I acc) EUR
ISIN: LU2008158318
Codice interno: 648
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di LUXEMBOURG SELECTION FUND gestito da UBS Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Bilanciati".
- **Obiettivi:** L'obiettivo di questo Comparto è offrire agli investitori l'opportunità di investire in diverse classi di attivi tramite un approccio di asset allocation flessibile e un portafoglio ampiamente diversificato di titoli di debito, azioni, titoli collegati alle materie prime e strumenti del mercato monetario in monete e mercati di tutto il mondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe principalmente in altri OICVM o OIC. Il Comparto può inoltre investire direttamente in titoli a tasso fisso e variabile emessi da governi, enti pubblici, organismi sovranazionali ed entità societarie, anche nei mercati emergenti. Il Comparto può inoltre investire fino al 60% in azioni. Il Comparto può investire fino al 30% del suo patrimonio in strumenti con rating inferiore a investment grade e fino al 10% in prodotti strutturati. Il Comparto può detenere liquidità in via accessoria per far fronte a riscatti o per soddisfare altre esigenze di liquidità. Il Comparto può investire fino al 15% in altre valute e fino al 20% in strumenti collegati alle materie prime. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: La strategia di investimento del Comparto è concepita per generare una crescita dell'investimento iniziale mediante un approccio opportunistico.
  - Parametro di riferimento: Il Comparto è gestito attivamente senza basarsi su un indice di riferimento.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Nelle fasi di mercato negative, il Comparto può coprire alcuni o tutti gli investimenti utilizzando strumenti finanziari derivati quali opzioni o futures.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Il prodotto può essere soggetto ad altri fattori di rischio non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, come i rischi operativi,

politici e legali. Per maggiori dettagli, consultare il prospetto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.747	€ 7.129
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,53%	-8,11%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.434	€ 9.336
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,66%	-1,70%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.920	€ 10.620
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,80%	1,51%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.185	€ 11.603
	Rendimento medio per ciascun anno	11,85%	3,79%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.172	€ 10.726

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2019 e ottobre 2023.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2015 e luglio 2019.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2017 e agosto 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 534	€ 1.235
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	3,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,5% prima dei costi e al 1,5% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,5%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.
Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Bilanciato".
Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.ubs.com/

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento M&G (Lux) Dynamic Allocation (C acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: M&G (Lux) Dynamic Allocation (C acc) EUR
ISIN: LU1582988488
Codice interno: 748
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1 gestito da M&G Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Flessibili".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a generare una combinazione di crescita del capitale e reddito pari al 5-10% in media all'anno in un periodo di tre anni, applicando al contempo i Criteri ESG. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Investimenti core: il Fondo in genere investe tramite derivati in una combinazione di attività, tra cui liquidità (ossia depositi idonei) e attività rapidamente liquidabili di qualsiasi parte del mondo entro i seguenti intervalli di allocazione netta: 0-80% in titoli a reddito fisso (tra cui obbligazioni, titoli garantiti da attività fino al 20% del valore patrimoniale netto del Fondo, e obbligazioni in sofferenza e insolventi fino al 10% del valore patrimoniale netto del Fondo); 20-60% in azioni societarie; 0-20% in altre attività (tra cui titoli convertibili, obbligazioni convertibili contingenti fino al 5% del valore patrimoniale netto del Fondo e titoli correlati a immobili). Il Fondo, inoltre, può investire in tali attività anche direttamente o tramite altri fondi. Gli intervalli di allocazione summenzionati devono intendersi su base netta, ossia le posizioni "lunghe" (investimenti che beneficiano del rialzo dei prezzi delle attività) al netto delle posizioni "corte" (investimenti detenuti mediante derivati che beneficiano del ribasso dei prezzi delle attività). Il Fondo può investire in Azioni A cinesi e in obbligazioni cinesi denominate in renminbi o tramite lo status QFI concesso al gestore degli investimenti. Il Fondo può investire fino al 60% in obbligazioni di bassa qualità. Un minimo del 60% del Fondo è in genere investito in attività denominate in euro, dollari USA e sterline. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG, applicando un Approccio di Esclusione come descritto nell'allegato precontrattuale. Altri investimenti: il Fondo può investire fino al 20% in titoli garantiti da attività e fino al 5% in obbligazioni convertibili contingenti e fino al 10% in obbligazioni in sofferenza e obbligazioni insolventi. Il Fondo può inoltre investire in altri fondi. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Approccio d'investimento: il Fondo adotta un approccio d'investimento altamente flessibile. Il gestore degli investimenti ha facoltà di allocare il capitale tra diverse tipologie di attività, in risposta ai cambiamenti delle condizioni economiche e dei prezzi delle attività. L'approccio associa una ricerca approfondita, volta a determinare il valore equo delle attività nel medio/lungo periodo, con un'analisi delle reazioni di mercato ai diversi eventi nel breve termine, in modo da identificare le opportunità d'investimento. Il Fondo punta a gestire il rischio investendo a livello globale in più classi di attività, settori, valute e paesi. Se il gestore degli investimenti ritiene che le opportunità siano limitate a poche aree, il portafoglio può risultare molto concentrato in talune attività o mercati. Classificazione ESG del Gestore degli investimenti: Planet+ / ESG Enhanced, come definito nel Prospetto del Fondo.
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è gestito attivamente e non ha alcun parametro di riferimento. Gli investitori possono valutare le performance del Fondo in base al suo obiettivo di fornire una combinazione di crescita del capitale e reddito del 5-10% in media l'anno su qualsiasi periodo triennale.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: A fini d'investimento e di riduzione di rischi e costi.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Ulteriori dettagli sui rischi applicabili al Fondo sono disponibili nel Prospetto del Fondo, all'indirizzo https://www.mandg.com/investments/private-investor/it-it/le-nostre-soluzioni/i-nostri-fondi.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.455	€ 6.430
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,45%	-8,45%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.414	€ 9.217
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,86%	-1,62%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.045	€ 10.816
	Rendimento medio per ciascun anno	0,45%	1,58%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.875	€ 13.550
	Rendimento medio per ciascun anno	18,75%	6,26%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.300	€ 10.925

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2017 e ottobre 2022.
Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2016 e novembre 2021.
Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato

che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 548	**€ 1.611**
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	**3,2% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,8% prima dei costi e al 1,6% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,7%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Bilanciato".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.mandg.com/investments/it
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento M&G (Lux) Global Credit Investment (CI-H acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: M&G (Lux) Global Credit Investment (CI-H acc) EUR hedged
ISIN: LU1797815906
Codice interno: 725
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1 gestito da M&G Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari internazionali corporate investment grade".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a generare una combinazione di crescita del capitale e reddito che fornisca un rendimento superiore a quello del mercato globale delle obbligazioni societarie investment grade su un periodo di cinque anni, applicando al contempo i Criteri ESG. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Investimenti core: almeno l'80% del Fondo è investito in obbligazioni investment grade emesse da società in qualsiasi paese del mondo, ivi inclusi i mercati emergenti. Queste obbligazioni possono essere denominate in qualsiasi valuta. Il Fondo mira a coprire in dollari USA qualsiasi attività denominata in altra valuta. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG, applicando un Approccio di Esclusione come descritto nell'allegato precontrattuale. Altri investimenti: il Fondo può investire fino al 20% in (i) obbligazioni emesse da governi e titoli pubblici, ii) obbligazioni societarie di qualità inferiore, iii) titoli garantiti da attività e iv) obbligazioni convertibili contingenti. Nell'ambito di questo massimo combinato del 20%, qualsiasi investimento effettuato dal Fondo deve avere, al momento dell'acquisto, un rating creditizio minimo di B- (o equivalente) attribuito da almeno un'agenzia di rating o dal gestore degli investimenti. Il Fondo può anche investire in altri fondi e fino al 20% in liquidità (ossia depositi idonei) e attività rapidamente liquidabili. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Approccio agli investimenti: il Fondo è diversificato a livello globale tramite investimenti in una gamma di emittenti, settori e aree geografiche. Il gestore degli investimenti cerca di investire in obbligazioni che ritiene offrano le opportunità migliori in termini di valore relativo nell'universo delle obbligazioni societarie investment grade. I rendimenti degli investimenti sono determinati principalmente dalla selezione di singole obbligazioni. Un team interno di analisti affianca il gestore degli investimenti nella selezione delle singole obbligazioni e nel monitoraggio degli emittenti detenuti dal Fondo. Questa valutazione implica la comprensione dei rischi specifici di ciascun emittente, il che consente al gestore degli investimenti di formulare un giudizio sul valore dell'obbligazione e sull'eventuale presenza di prezzi errati. Classificazione ESG del Gestore degli investimenti: Planet+ / ESG Enhanced, come definito nel Prospetto del Fondo.
  - Parametro di riferimento: Indice Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Hedged.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: A fini d'investimento e di riduzione di rischi e costi.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Ulteriori dettagli sui rischi applicabili al Fondo sono disponibili nel Prospetto del Fondo, all'indirizzo https://www.mandg.com/investments/private-investor/it-it/le-nostre-soluzioni/i-nostri-fondi.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.716	€ 7.194
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,84%	-7,90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.989	€ 8.562
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,11%	-3,81%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.883	€ 9.870
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,17%	-0,33%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.653	€ 11.220
	Rendimento medio per ciascun anno	6,53%	2,92%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.134	€ 9.969

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2020 e dicembre 2024.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2018 e luglio 2022.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2016 e novembre 2020.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 447	€ 859
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	2,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,9% prima dei costi e al -0,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,7%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.mandg.com/investments/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento M&G (Lux) Global Emerging Markets (C acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: M&G (Lux) Global Emerging Markets (C acc) EUR
ISIN: LU1670624318
Codice interno: 730
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1 gestito da M&G Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a generare, attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito, un rendimento superiore a quello del mercato azionario dei mercati emergenti globali, in un periodo di cinque anni, applicando al contempo i Criteri ESG. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Investimenti core: almeno l'80% del Fondo è investito in azioni e strumenti correlati ad azioni di società che hanno sede, o svolgono la maggior parte delle loro attività, nei mercati emergenti. Il Fondo può investire in Azioni A cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG, applicando un Approccio di Esclusione e un Orientamento ESG Positivo (Positive ESG Tilt) come descritto nell'allegato precontrattuale. Altri investimenti: il Fondo può detenere fino al 10% in obbligazioni convertibili. Il Fondo può anche investire in altri fondi e fino al 20% in liquidità (ossia depositi idonei) e attività rapidamente liquidabili. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Approccio d'investimento: il gestore degli investimenti seleziona i titoli applicando un approccio di tipo bottom-up in una varietà di settori. Viene adottata un'ottica di lungo periodo per individuare le società le cui prospettive a lungo termine, a parere del gestore degli investimenti, appaiono sottovalutate. Il gestore degli investimenti ritiene fortemente che il prezzo delle azioni nel lungo periodo sia determinato da fattori relativi alla governance societaria e anche specifici delle società interessate, in particolare la redditività (misurata in termini di rendimento del capitale). L'esposizione geografica e settoriale del Fondo non è influenzata da una visione di tipo top-down. Classificazione ESG del Gestore degli investimenti: Planet+ / ESG Enhanced, come definito nel Prospetto del Fondo.
  - Parametro di riferimento: Indice MSCI Emerging Markets Net Return.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Per ridurre rischi e costi.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:
Ulteriori dettagli sui rischi applicabili al Fondo sono disponibili nel Prospetto del Fondo, all'indirizzo https://www.mandg.com/investments/private-investor/it-it/le-nostre-soluzioni/i-nostri-fondi.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.179	€ 2.935
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,21%	-18,48%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.132	€ 8.834
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,68%	-2,04%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.104	€ 12.217
	Rendimento medio per ciascun anno	1,04%	3,39%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.794	€ 16.471
	Rendimento medio per ciascun anno	47,94%	8,67%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.361	€ 12.339

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2014 e agosto 2020.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2017 e luglio 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2022.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 558	€ 2.095
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	3,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,6% prima dei costi e al 3,4% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,8%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.mandg.com/investments/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento M&G (Lux) Global Listed Infrastructure (CI acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: M&G (Lux) Global Listed Infrastructure (CI acc) EUR
ISIN: LU1665238009
Codice interno: 714
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1 gestito da M&G Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a generare una combinazione di crescita del capitale e reddito per garantire un rendimento superiore a quello del mercato azionario globale in un periodo di cinque anni e una distribuzione del reddito che aumenta ogni anno in dollari USA. Il Fondo intende raggiungere i suoi obiettivi finanziari applicando al contempo i Criteri ESG. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Investimenti core: almeno l'80% del Fondo è investito in azioni, strumenti correlati ad azioni e obbligazioni convertibili (fino al 20%) emessi da società infrastrutturali, fondi d'investimento e fondi comuni di investimento immobiliare di tipo chiuso (REIT) di qualsiasi dimensione e di qualsiasi parte del mondo, inclusi i mercati emergenti. Il Fondo detiene solitamente azioni in meno di 50 società. Il Fondo può investire in Azioni A cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG e contribuiscono agli SDG, applicando un Approccio di Esclusione e un Orientamento ESG Positivo (Positive ESG Tilt) come descritto nell'allegato precontrattuale. Altri investimenti: il Fondo può investire in altri fondi e fino al 20% in liquidità (ossia depositi idonei) e attività rapidamente liquidabili. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Approccio d'investimento: il Fondo investe in un portafoglio diversificato di azioni globali. La selezione dei titoli è guidata dall'analisi delle società infrastrutturali. Il gestore degli investimenti cerca società con un'eccellente disciplina del capitale e la potenzialità per accrescere i dividendi a lungo termine. Sono selezionate azioni con diversi fattori di crescita dei dividendi, per creare un portafoglio presumibilmente in grado di far fronte a condizioni di mercato diverse. Classificazione ESG del Gestore degli investimenti: Planet+ / Enhanced, come definito nel Prospetto del Fondo.
  - Parametro di riferimento: Indice MSCI ACWI Net Return.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Per ridurre rischi e costi.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:
Ulteriori dettagli sui rischi applicabili al Fondo sono disponibili nel Prospetto del Fondo, all'indirizzo https://www.mandg.com/investments/private-investor/it-it/le-nostre-soluzioni/i-nostri-fondi.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.776	€ 4.023
	Rendimento medio per ciascun anno	-52,24%	-14,08%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.644	€ 8.403
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,56%	-2,86%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.084	€ 14.487
	Rendimento medio per ciascun anno	0,84%	6,37%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.233	€ 17.620
	Rendimento medio per ciascun anno	32,33%	9,90%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.340	€ 14.632

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2022 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2017 e luglio 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2016 e marzo 2022.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 578	€ 2.413
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	3,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,9% prima dei costi e al 6,4% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.mandg.com/investments/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento M&G (Lux) Global Sustain Paris Aligned (CI acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: M&G (Lux) Global Sustain Paris Aligned (CI acc) EUR
ISIN: LU1797816979
Codice interno: 726
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1 gestito da M&G Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo punta a generare, attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito, un rendimento superiore a quello del mercato azionario globale, in un periodo di cinque anni e a investire in società che contribuiscono all'obiettivo sul cambiamento climatico dell'Accordo di Parigi. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Investimenti core: almeno l'80% dell'investimento del Fondo è effettuato direttamente in azioni e strumenti correlati ad azioni di società sostenibili afferenti a qualsiasi settore, di qualsiasi dimensione e provenienti da qualsiasi regione del mondo, inclusi i mercati emergenti. Il Fondo detiene solitamente azioni in meno di 40 società. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG, applicando un Approccio di Esclusione e un Risultato ESG Positivo, oltre alla strategia di investimento sostenibile mirata a perseguire l'obiettivo di investimento sostenibile, come descritto nell'allegato precontrattuale. Altri investimenti: il Fondo può investire in altri fondi e fino al 20% in liquidità (ossia depositi idonei) e attività rapidamente liquidabili. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Approccio all'investimento: Il Fondo effettua investimenti a lungo termine in società sottovalutate che contribuiscono agli obiettivi di riscaldamento globale a lungo termine dell'Accordo di Parigi, applicando una strategia d'investimento sostenibile, come descritto nell'allegato precontrattuale. Classificazione ESG del Gestore degli investimenti: Planet+ / Sustainable, come definito nel Prospetto.
  - Parametro di riferimento: Indice MSCI World Net Return.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Per ridurre rischi e costi.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Ulteriori dettagli sui rischi applicabili al Fondo sono disponibili nel Prospetto del Fondo, all'indirizzo https://www.mandg.com/investments/private-investor/it-it/le-nostre-soluzioni/i-nostri-fondi.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.519	€ 3.208
	Rendimento medio per ciascun anno	-64,81%	-17,26%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.623	€ 8.716
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,77%	-2,26%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.487	€ 16.548
	Rendimento medio per ciascun anno	4,87%	8,76%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.456	€ 20.847
	Rendimento medio per ciascun anno	34,56%	13,02%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.754	€ 16.714

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2017 e dicembre 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 540	€ 2.311
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	3,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12% prima dei costi e al 8,8% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,9%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.mandg.com/investments/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento M&G (Lux) Income Allocation (JI acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: M&G (Lux) Income Allocation (JI acc) EUR
ISIN: LU2088737338
Codice interno: 650
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1 gestito da M&G Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Bilanciati".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a generare un reddito crescente in un periodo di tre anni e una crescita del capitale del 2-4% in media all'anno in un periodo di tre anni, applicando al contempo i Criteri ESG. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Investimenti core: il Fondo in genere investe direttamente in una combinazione di attività che generano reddito, tra cui liquidità (ossia depositi idonei) e attività rapidamente liquidabili, di qualsiasi parte del mondo e denominate in qualsiasi valuta, entro i seguenti intervalli di allocazione: 40-80% in titoli a reddito fisso (compresi titoli obbligazionari e titoli garantiti da attività); 10-50% in azioni e strumenti correlati ad azioni societarie; 0-20% in altre attività (compresi titoli convertibili e obbligazioni convertibili contingenti). Il Fondo può anche investire in tali attività tramite derivati o altri fondi. Il Fondo può investire fino al 10% in Azioni A cinesi e fino al 10% in obbligazioni cinesi denominate in renminbi. Il Fondo può investire fino al 40% in obbligazioni di bassa qualità e prive di rating. Almeno il 70% del Fondo è in euro o coperto in euro. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG, applicando un Approccio di Esclusione come descritto nell'allegato precontrattuale. Altri investimenti: il Fondo può investire fino al 10% in titoli garantiti da attività e fino al 5% in obbligazioni convertibili contingenti e in altri fondi. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Approccio d'investimento: il Fondo è gestito attivamente con un approccio d'investimento altamente flessibile. Il gestore degli investimenti ha facoltà di allocare il capitale tra diverse tipologie di attività, in risposta ai cambiamenti delle condizioni economiche e dei prezzi delle attività. L'approccio associa una ricerca approfondita, volta a determinare il valore equo delle attività nel medio/lungo periodo, a un'analisi delle reazioni di mercato ai diversi eventi nel breve termine, in modo da identificare le opportunità d'investimento. Il Fondo punta a gestire il rischio investendo a livello globale in più classi di attività, settori, valute e paesi. Se il gestore degli investimenti ritiene che le opportunità siano limitate a poche aree, il portafoglio può risultare molto concentrato in talune attività o mercati. Il gestore degli investimenti tenterà di norma di detenere almeno il 70% del Fondo in euro. Classificazione ESG del Gestore degli investimenti: Planet+ / ESG Enhanced, come definito nel Prospetto del Fondo.
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è gestito attivamente e non dispone di alcun parametro di riferimento. Gli investitori possono valutare la performance del Fondo in base al suo obiettivo di generare un livello crescente di reddito e crescita del capitale pari al 2-4% annuo, entrambi misurati in un periodo di tre anni.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: A fini d'investimento e di riduzione di rischi e costi.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Ulteriori dettagli sui rischi applicabili al Fondo sono disponibili nel Prospetto del Fondo, all'indirizzo https://www.mandg.com/investments/private-investor/it-it/le-nostre-soluzioni/i-nostri-fondi.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.895	€ 6.403
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,05%	-10,55%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.447	€ 9.191
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,53%	-2,09%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.969	€ 10.555
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,31%	1,36%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.628	€ 11.828
	Rendimento medio per ciascun anno	16,28%	4,29%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.222	€ 10.661

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2019 e ottobre 2023.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2021 e gennaio 2025.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2020 e marzo 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 522	€ 1.187
Incidenza annuale dei costi (*)	5,3%	2,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,3% prima dei costi e al

1,4% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,3%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Bilanciato".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.mandg.com/investments/it
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento M&G (Lux) Japan (CI acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: M&G (Lux) Japan (CI acc) EUR
ISIN: LU1797806582
Codice interno: 733
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1 gestito da M&G Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Pacifico".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a generare, attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito, un rendimento superiore a quello del mercato azionario giapponese, in un periodo di cinque anni, applicando al contempo i Criteri ESG. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Almeno l'80% del Fondo è investito in azioni e strumenti correlati ad azioni di società di qualunque settore e dimensione, che hanno sede, o svolgono la maggior parte della propria attività, in Giappone. Il Fondo detiene solitamente azioni in meno di 50 società. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG, applicando un Approccio di Esclusione e un Orientamento ESG Positivo (Positive ESG Tilt) come descritto nell'allegato precontrattuale. Il Fondo può investire in altri fondi e fino al 20% in liquidità (ossia depositi idonei) e attività rapidamente liquidabili. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il gestore degli investimenti si concentra su titoli i cui prezzi, a suo parere, non valutano appieno la sostenibilità degli utili della società. Durante il processo di selezione, il gestore degli investimenti esegue un'analisi disciplinata e rigorosa dei fondamentali per garantire un elevato livello di convinzione riguardo alla valutazione di ciascuna società detenuta nel Fondo. Classificazione ESG del Gestore degli investimenti: Planet+ / ESG Enhanced, come definito nel Prospetto del Fondo.
  - Parametro di riferimento: MSCI Japan Net Return Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio e i costi.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Ulteriori dettagli sui rischi applicabili al Fondo sono disponibili nel Prospetto del Fondo, all'indirizzo https://www.mandg.com/investments/private-investor/en-lu/solutions/ourfunds.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.249	€ 2.076
	Rendimento medio per ciascun anno	-67,51%	-20,12%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.162	€ 8.687
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,38%	-1,99%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.280	€ 13.895
	Rendimento medio per ciascun anno	2,80%	4,81%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.695	€ 16.614
	Rendimento medio per ciascun anno	46,95%	7,52%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.541	€ 14.034

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2018 e giugno 2025.
Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2014 e marzo 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 558	€ 2.612
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	3,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,1% prima dei costi e al 4,8% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,8%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.mandg.com/investments/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond (CI acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: M&G (Lux) Short Dated Corporate Bond (CI acc) EUR
ISIN: LU1797818918
Codice interno: 750
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1 gestito da M&G Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro corporate investment grade".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a generare, attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito, un rendimento superiore a quello del mercato delle obbligazioni societarie investment grade a breve scadenza, in un periodo di cinque anni, applicando al contempo i Criteri ESG. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Almeno l'80% del Fondo è investito, direttamente o tramite derivati, in obbligazioni di alta qualità emesse da società di tutto il mondo. Questi titoli possono essere denominati in qualsiasi valuta. Il Fondo solitamente investe in obbligazioni con date di rimborso a breve termine e, di conseguenza, ha una bassa duration di portafoglio. Il Fondo mira a coprire in Euro qualsiasi attività denominata in altra valuta. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG, applicando un Approccio di Esclusione come descritto nell'allegato precontrattuale. il Fondo può investire anche in obbligazioni emesse da società con una scadenza residua più lunga e utilizza i derivati per ridurne la sensibilità alle oscillazioni dei tassi d'interesse. Il Fondo può inoltre investire in obbligazioni di qualità inferiore (fino al 20%), titoli di Stato, titoli garantiti da attività (fino al 100%), obbligazioni convertibili contingenti (fino al 20%), altri fondi e fino al 20% in liquidità (ossia depositi idonei) e attività rapidamente liquidabili. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Le obbligazioni detenute dal Fondo sono solitamente emissioni rimborsabili in un periodo di tempo limitato e pertanto l'impatto delle oscillazioni dei tassi d'interesse sul valore del Fondo è ridotto al minimo. L'asset allocation e la selezione dei titoli rappresentano il fulcro del processo d'investimento del Fondo. Il gestore degli investimenti ha la flessibilità per investire il portafoglio in modo diversificato fra emittenti, settori e Paesi, grazie a una ricerca approfondita e all'aiuto di un team di analisti interni. Classificazione ESG del Gestore degli investimenti: Planet+ / ESG Enhanced, come definito nel Prospetto del Fondo.
  - Parametro di riferimento: Indice Markit iBoxx EUR Corporates 1-3 year.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio e i costi.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Ulteriori dettagli sui rischi applicabili al Fondo sono disponibili nel Prospetto del Fondo, all'indirizzo https://www.mandg.com/investments/private-investor/en-lu/solutions/ourfunds.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.793**	**€ 8.842**
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,07%	-4,02%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.080**	**€ 9.292**
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,20%	-2,42%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.779**	**€ 9.811**
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,21%	-0,63%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.304**	**€ 10.773**
	Rendimento medio per ciascun anno	3,04%	2,51%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.027**	**€ 9.909**

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2022.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2016 e agosto 2019.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 403	**€ 533**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	**1,8% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,2% prima dei costi e al -0,6% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,4%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,4%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario Breve Termine".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.mandg.com/investments/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento M&G (Lux) Sustainable Macro Flexible Credit (UI acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: M&G (Lux) Sustainable Macro Flexible Credit (UI acc) EUR
ISIN: LU2415445670
Codice interno: 758
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1 gestito da M&G Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari flessibili".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a generare reddito più crescita del capitale pari almeno al tasso di liquidità Euribor a 1 mese - che rappresenta il tasso di prestito interbancario - più il 3,5% annuo, al lordo delle spese, in un periodo di cinque anni, applicando al contempo i Criteri ESG. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Almeno il 70% del Fondo è investito in obbligazioni societarie, titoli di Stato, liquidità (ossia depositi idonei) e attività rapidamente liquidabili, strumenti del mercato monetario, titoli garantiti da attività (fino al 40%) e azioni privilegiate. Gli emittenti di questi titoli possono essere localizzati in qualsiasi paese, compresi i mercati emergenti. Almeno il 75% del Fondo è denominato in Euro o coperto in Euro. A questi investimenti non si applicano restrizioni sulla qualità del credito. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG, applicando un Approccio di Esclusione e un Risultato ESG Positivo come descritto nell'allegato precontrattuale. Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili contingenti (fino al 20%) e fino al 10% in obbligazioni in difficoltà e obbligazioni in default. Il Fondo può inoltre investire in altri fondi. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Questo è un Fondo obbligazionario flessibile globale. Il Fondo mira a generare reddito più crescita del capitale nel corso dei cicli economici e creditizi, utilizzando una combinazione di selezione del credito bottom-up e gestione attiva dell'esposizione al tasso d'interesse. Classificazione ESG del Gestore degli investimenti: Planet+ / Sustainable, come definito nel Prospetto.
  - Parametro di riferimento: Euribor a 1 mese + 3,5%.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio e i costi.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:

Ulteriori dettagli sui rischi applicabili al Fondo sono disponibili nel Prospetto del Fondo, all'indirizzo https://www.mandg.com/investments/private-investor/en-lu/solutions/ourfunds.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.825	€ 7.713
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,75%	-6,29%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.886	€ 9.367
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,14%	-1,62%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.049	€ 10.305
	Rendimento medio per ciascun anno	0,49%	0,75%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.790	€ 11.342
	Rendimento medio per ciascun anno	7,90%	3,20%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.304	€ 10.408

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2018 e settembre 2022.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2017 e febbraio 2021.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2020.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 449	€ 878
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	2,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3% prima dei costi e al 0,8% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,9%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.mandg.com/investments/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento M&G European Credit Investment (QI acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: M&G European Credit Investment (QI acc) EUR
ISIN: LU2188668326
Codice interno: 682
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di European Specialist Investment Funds gestito da M&G Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro governativi medio/lungo termine".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a fornire un rendimento totale (crescita del capitale più reddito) pari a quello dell'Indice ICE BofA Euro Corporate (Total Return Gross) più lo 0,75% (annuo al lordo delle commissioni), in un periodo di cinque anni, applicando al contempo i Criteri ESG. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno il 70% del suo Valore patrimoniale netto in obbligazioni societarie investment grade denominate in EUR, titoli garantiti da attività e azioni privilegiate. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG, applicando un Approccio di Esclusione come descritto nell'allegato precontrattuale. Il Fondo può investire fino al 15% in obbligazioni con rating inferiore a investment grade, fino al 10% in obbligazioni convertibili contingenti, in altri fondi e fino al 30% in liquidità (ossia depositi idonei) e attività rapidamente liquidabili. Gli emittenti di questi titoli possono essere localizzati in qualsiasi paese, compresi i mercati emergenti. Il Fondo non prende posizioni valutarie direzionali e intende coprire in EUR qualsiasi attività non denominata in EUR. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Approccio d'investimento: il gestore degli investimenti impiegherà diverse strategie per soddisfare l'obiettivo d'investimento del Fondo, tra cui asset allocation, selezione settoriale e dei titoli, duration e curva dei rendimenti. L'approccio si concentrerà sul rapporto rischio/rendimento per ciascuna strategia e il portafoglio nel suo complesso. Classificazione ESG del gestore degli investimenti: Il Fondo è classificato come Planet+ / ESG Enhanced.
  - Parametro di riferimento: Indice ICE BofA Euro Corporate (Total Return Gross).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può investire indirettamente tramite strumenti derivati per assumere posizioni sia lunghe che corte per conseguire il suo obiettivo d'investimento, per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di copertura. Questi strumenti possono includere, ma non sono limitati a, contratti forward, exchange traded futures, opzioni, credit default swap, interest rate swap.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:
Ulteriori dettagli sui rischi applicabili al Fondo sono disponibili nel Prospetto del Fondo, all'indirizzo https://www.mandg.com/investments/private-investor/it-it/le-nostre-soluzioni/i-nostri-fondi.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.991	€ 7.775
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,09%	-8,05%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.156	€ 8.215
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,44%	-6,34%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.838	€ 9.962
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,62%	-0,13%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.679	€ 10.872
	Rendimento medio per ciascun anno	6,79%	2,83%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.087	€ 10.061

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2019 e ottobre 2022.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2017 e giugno 2020.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 434	€ 629
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	2,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2% prima dei costi e al -0,1% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,4%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,5%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.mandg.com/investments/it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities (ZH acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities (ZH acc) EUR hedged
ISIN: LU0712124089
Codice interno: 653
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Morgan Stanley Investment Funds gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari flessibili".
- **Obiettivi:** Conseguire un interessante livello di rendimento totale. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Almeno il 70% del Comparto sarà investito in titoli a reddito fisso (ad es. obbligazioni), tra cui obbligazioni investment grade e high yield, titoli garantiti da ipoteca e da collaterale (MBS e ABS). Il Comparto può investire fino al 30% del suo patrimonio in attività che non soddisfano i criteri indicati. Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio in titoli acquisiti sul mercato obbligazionario interbancario cinese. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Investire in titoli a reddito fisso globali emessi da società, governi o agenzie governative. Per obbligazioni high yield si intendono quelle emesse da società a cui è stato assegnato un rating inferiore a BBB- da S&P o a Baa3 da Moody's. Quale parte essenziale e integrata del processo di ricerca e tramite iniziative di engagement con gli emittenti, il Consulente esperto in materia di investimenti esamina, nell'ambito della procedura di valutazione, i rischi e le opportunità relativi alla sostenibilità. Il Comparto prevede esclusioni relative al tabacco, al clima e alle armi e non investe in emittenti sovrani di paesi che violano gravemente i diritti sociali. Per ulteriori informazioni, si prega di consultare la Politica relativa allo screening delle esclusioni del Comparto sul sito web dell'OICVM (www.morganstanleyinvestmentfunds.com e su www.morganstanley.com/im). Questa è una classe di azioni con copertura valutaria che punta a ridurre l'impatto sull'investimento delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta del Comparto e la valuta della classe di azioni.
  - Parametro di riferimento: Il Comparto è gestito attivamente e la sua gestione non è vincolata o confrontata a un benchmark.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può investire in derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi, a fini di investimento o di gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:
Questo rating non tiene in considerazione altri fattori di rischio che dovrebbero essere valutati prima di effettuare un investimento, tra cui: credito, controparte, sostenibilità, liquidità, strumenti derivati, mercato obbligazionario interbancario cinese, mercati emergenti
Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto del Comparto disponibile gratuitamente sul sito web: https://www.morganstanley.com/im.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.593	€ 8.696
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,07%	-4,55%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.593	€ 8.702
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,07%	-4,53%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.873	€ 9.986
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,27%	-0,05%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.706	€ 10.658
	Rendimento medio per ciascun anno	7,06%	2,15%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.123	€ 10.086

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2019 e ottobre 2022.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2017 e ottobre 2020.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 485	€ 785
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	2,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,6% prima dei costi e al 0% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,4%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,9%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.morganstanley.com/im

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Morgan Stanley Investment Funds Global Quality (ZH acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Morgan Stanley Investment Funds Global Quality (ZH acc) EUR hedged
ISIN: LU0955011761
Codice interno: 738
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Morgan Stanley Investment Funds gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira alla crescita nel lungo termine dell'investimento. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Almeno il 70% degli investimenti del Comparto sarà costituito da azioni di società. Il Comparto può investire fino al 30% del suo patrimonio in titoli che non soddisfano i criteri summenzionati. Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio in azioni cinesi di classe A tramite Stock Connect. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto investe in società prevalentemente in Paesi sviluppati con posizioni di mercato dominanti, tipicamente sostenute da attività immateriali difficili da replicare. Quale parte essenziale e integrata del processo d'investimento, il Consulente esperto in materia di investimenti valuta i fattori significativamente rilevanti per il conseguimento di rendimenti elevati e sostenibili a lungo termine, compresi i fattori ESG, anche tramite interazioni dirette con i dirigenti delle società interessate. Il Comparto prevede esclusioni relative al clima e alle armi, i cui dettagli sono riportati nella Politica relativa allo screening delle esclusioni del Comparto sul sito web dell'OICVM (www.morganstanleyinvestmentfunds.com e su www.morganstanley.com/im). La performance del Comparto viene misurata rispetto all'indice MSCI World Net (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark. Questa è una classe di azioni con copertura valutaria che punta a ridurre l'impatto sull'investimento delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta del Comparto e la valuta della classe di azioni.
  - Parametro di riferimento: MSCI World Net.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può fare uso di strumenti derivati soltanto per ridurre rischi (copertura). La copertura consiste nell'assunzione di una posizione di mercato che va nella direzione opposta e non è sostanzialmente maggiore rispetto a quella creata da altri investimenti del Comparto - allo scopo di ridurre o annullare l'esposizione alle fluttuazioni dei prezzi o a determinati fattori che vi contribuiscono. Il Comparto non può ricorrere all'utilizzo di Total Return Swaps e al prestito titoli.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Non tutti i rischi che interessano il Comparto sono adeguatamente considerati dall'indicatore sintetico di rischio. Questo rating non tiene in considerazione altri fattori di rischio che dovrebbero essere valutati prima di effettuare un investimento, tra cui: credito, controparte, sostenibilità, liquidità, azioni cinesi di classe A, mercati emergenti. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto del Comparto disponibile gratuitamente sul sito web: https://www.morganstanley.com/im. Le azioni saranno "coperte" con l'obiettivo di ridurre l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta in cui sono denominate e le valute sottostanti del portafoglio del Fondo. La strategia di copertura potrebbe non eliminare completamente il rischio valutario e, pertanto, potrebbe influire sulla performance delle azioni.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.979	€ 2.851
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,21%	-18,87%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.445	€ 9.167
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,55%	-1,44%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.398	€ 13.607
	Rendimento medio per ciascun anno	3,98%	5,27%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.910	€ 17.432
	Rendimento medio per ciascun anno	29,10%	9,70%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.662	€ 13.743

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2019 e maggio 2025.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2015 e agosto 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 543	€ 2.117
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	3,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene

alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,4% prima dei costi e al 5,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,7%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.morganstanley.com/im

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Nordea 1 European Corporate Sustainable Stars Bond (BI acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Nordea 1 European Corporate Sustainable Stars Bond (BI acc) EUR
ISIN: LU1927797586
Codice interno: 704
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV Nordea 1 gestito da Nordea Investment Funds S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro corporate investment grade".
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a medio-lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe principalmente in obbligazioni societarie denominate in EUR e in credit default swap. Nello specifico, il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in obbligazioni societarie denominate in EUR e in credit default swap il cui rischio di credito sottostante sia legato a tali obbligazioni. Inoltre, il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di debito con rating a lungo termine pari o inferiore ad AAA/Aaa, ma non inferiore a BBB-/Baa3, o equivalente. Il Fondo è esposto principalmente alla valuta di base, ma può avere un'esposizione (attraverso investimenti o liquidità) anche ad altre valute. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del Fondo, il team di gestione seleziona gli emittenti soffermandosi in modo particolare sulla loro capacità di rispettare gli standard internazionali ambientali, sociali e di corporate governance e che sembrano offrire prospettive di crescita e caratteristiche d'investimento superiori. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, come previsto dall'art. 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Il Fondo effettua in parte investimenti sostenibili. Il Fondo considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. Maggiori informazioni sono riportate nel prospetto informativo del Fondo e su www.nordea.lu.
  - Parametro di riferimento: ICE BofA Euro Corporate Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare derivati con finalità di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti: Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio: Rischio connesso a derivati, Rischio di rimborso anticipato e di proroga, Rischio di credito.

Per ulteriori informazioni sui rischi a cui è esposto il Fondo si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi" del prospetto.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.859	€ 7.715
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,41%	-8,29%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.136	€ 8.092
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,64%	-6,81%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.805	€ 9.901
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,95%	-0,33%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.596	€ 10.886
	Rendimento medio per ciascun anno	5,96%	2,87%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.054	€ 10.000

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2022.

Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2022 e marzo 2025.

Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 457	€ 694
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	2,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2% prima dei costi e al -0,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,4%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,7%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.nordea.it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Nordea 1 European Financial Debt (BI acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Nordea 1 European Financial Debt (BI acc) EUR
ISIN: LU0772943501
Codice interno: 685
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV Nordea 1 gestito da Nordea Investment Funds S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari altre specializzazioni".
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a medio-lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe principalmente in obbligazioni e credit default swap del settore finanziario europeo. Nello specifico, il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di debito e credit default swap emessi da istituzioni finanziarie (o dalla loro casa madre) con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività in Europa. Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio complessivo in contingent convertible bond (CoCo bond) o avere un'esposizione massima del 20% a tali titoli. La maggior parte dell'esposizione valutaria è coperta nella valuta di base, ma il Fondo può avere un'esposizione (attraverso investimenti o liquidità) anche ad altre valute. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del Fondo, il team di gestione seleziona titoli che sembrano offrire opportunità d'investimento superiori. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, come previsto dall'art. 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Il Fondo effettua in parte investimenti sostenibili. Il Fondo considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. Maggiori informazioni sono riportate nel prospetto informativo del Fondo e su www.nordea.lu.
  - Parametro di riferimento: ICE BofA Euro Financial High Yield Constrained Index 50%; ICE BofA Euro Lower Tier 2 Corporate Index 25%; ICE BofA Euro Subordinated Insurance Index 15% e ICE EUR Contingent Capital Index 10%.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare derivati con finalità di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti. Il Fondo può fare ampio ricorso a strumenti finanziari derivati per attuare la politica di investimento e conseguire il suo profilo di rischio target.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti: Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

Rischio connesso a derivati, Rischio di concentrazione, Rischio di rimborso anticipato e di proroga, Rischio di credito, Rischio connesso alla copertura, Rischio connesso ai CoCo bond, Rischio connesso ai titoli convertibili.

Per ulteriori informazioni sui rischi a cui è esposto il Fondo si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi" del prospetto.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.294	€ 7.002
	Rendimento medio per ciascun anno	-37,06%	-11,20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.957	€ 8.611
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,43%	-4,86%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.193	€ 10.417
	Rendimento medio per ciascun anno	1,93%	1,37%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.828	€ 12.155
	Rendimento medio per ciascun anno	18,28%	6,72%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.452	€ 10.521

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2022.

Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2019 e febbraio 2022.

Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 475	€ 779
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	2,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4% prima dei costi e al 1,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,4%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,0%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.nordea.it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Nordea 1 European High Yield Sustainable Stars Bond (BI acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Nordea 1 European High Yield Sustainable Stars Bond (BI acc) EUR
ISIN: LU1927799012
Codice interno: 705
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV Nordea 1 gestito da Nordea Investment Funds S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro high yield".
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a medio-lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe principalmente in obbligazioni ad alto rendimento e credit default swap. Nello specifico, il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di debito ad alto rendimento, in credit default swap e in altri titoli di debito, inclusi i contingent convertible bond (CoCo bond), denominati in valute europee ovvero emessi da società (o dalla loro casa madre) con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività in Europa. La maggior parte dell'esposizione valutaria è coperta nella valuta di base, ma il Fondo può avere un'esposizione (attraverso investimenti o liquidità) anche ad altre valute. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del Fondo, il team di gestione seleziona gli emittenti soffermandosi in modo particolare sulla loro capacità di rispettare gli standard internazionali ambientali, sociali e di corporate governance e che sembrano offrire prospettive di crescita e caratteristiche d'investimento superiori. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, come previsto dall'art. 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Il Fondo effettua in parte investimenti sostenibili. Il Fondo considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. Maggiori informazioni sono riportate nel prospetto informativo del Fondo e su www.nordea.lu.
  - Parametro di riferimento: ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index – Total Return 100% Hedged to EUR.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare derivati con finalità di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello

"basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti: Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio: Rischio connesso a derivati, Rischio di rimborso anticipato e di proroga, Rischio di credito, Rischio connesso alla copertura, Rischio connesso ai titoli convertibili.

Per ulteriori informazioni sui rischi a cui è esposto il Fondo si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi" del prospetto.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.708	€ 7.641
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,92%	-8,58%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.970	€ 8.421
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,30%	-5,57%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.222	€ 10.597
	Rendimento medio per ciascun anno	2,22%	1,95%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.808	€ 12.962
	Rendimento medio per ciascun anno	18,08%	9,03%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.482	€ 10.703

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2022.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2015 e ottobre 2018.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 477	€ 786
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	2,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,6% prima dei costi e al 2% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,4%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.nordea.it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Nordea 1 Global Stable Equity (BI acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Nordea 1 Global Stable Equity (BI acc) EUR
ISIN: LU0097890064
Codice interno: 711
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV Nordea 1 gestito da Nordea Investment Funds S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: il Fondo investe principalmente in azioni di società di tutto il mondo. Nello specifico, il Fondo investe almeno il 75% del patrimonio complessivo in azioni e titoli collegati ad azioni. Il Fondo sarà esposto (attraverso investimenti o liquidità) a valute diverse dalla valuta di base. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del Fondo, il team di gestione seleziona società che sembrano offrire prospettive di crescita e caratteristiche d'investimento superiori. Il benchmark è utilizzato unicamente a scopo di raffronto delle performance e il gestore degli investimenti può selezionare liberamente i titoli in cui investire. Le caratteristiche di rischio del portafoglio del Fondo potrebbero presentare una certa somiglianza con quelle del benchmark. MSCI World Index (Net Return) e MSCI World Minimum Volatility Index (Net Return) sono utilizzati unicamente a scopo di raffronto dei rischi. Le caratteristiche di rischio del portafoglio del Fondo presenteranno una certa somiglianza con quelle dei benchmark. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, come previsto dall'art. 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Il Fondo effettua in parte investimenti sostenibili. Il Fondo considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. Maggiori informazioni sono riportate nel prospetto informativo del Fondo e su www.nordea.lu.
  - Parametro di riferimento: 70% MSCI World Index (Net Return) e 30% EURIBOR 1M (FX adjusted).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare derivati con finalità di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:

Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio: rischio connesso a derivati. Per ulteriori informazioni sui rischi a cui è esposto il Fondo si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi" del prospetto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.331	€ 4.013
	Rendimento medio per ciascun anno	-56,69%	-14,12%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.324	€ 8.959
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,76%	-1,81%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.235	€ 13.691
	Rendimento medio per ciascun anno	2,35%	5,38%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.066	€ 15.709
	Rendimento medio per ciascun anno	30,66%	7,82%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.495	€ 13.828

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2016 e agosto 2022.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 557	€ 2.216
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	3,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,7% prima dei costi e al 5,4% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,9%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.nordea.it

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Pictet Clean Energy Transition (I acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Pictet Clean Energy Transition (I acc) EUR
ISIN: LU0312383663
Codice interno: 716
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Pictet gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari energia e materie prime".
- **Obiettivi:** Incrementare il valore del vostro investimento, cercando al contempo di realizzare un impatto ambientale positivo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno i due terzi delle sue attività nette in azioni di società che contribuiscono a ridurre le emissioni di carbonio, ad esempio preferendo l'energia pulita nel loro processo di produzione. Il Fondo può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nel gestire attivamente il Fondo, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. il Gestore degli investimenti considera i fattori ESG come un elemento core della sua strategia cercando di investire principalmente in attività economiche che contribuiscono a un obiettivo ambientale e sociale ed evitando al contempo attività che influiscono negativamente sulla società o sull'ambiente. Si esercitano metodicamente i diritti di voto e può esservi un coinvolgimento con società mirato a influire positivamente sulle prassi ESG. Per ulteriori informazioni, si invita a fare riferimento alla nostra struttura di esclusione nella Politica di Investimento Responsabile, SFDR categoria di prodotto Articolo 9. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Fondo con quella del benchmark può variare.
  - Parametro di riferimento: MSCI AC World (USD), un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Utilizzato per monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-alta (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	**5**	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-alta".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-alto" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:
Questo prodotto può essere esposto a ulteriori rischi che non sono inclusi nell'Indicatore sintetico di rischio. Ulteriori informazioni sono reperibili nel prospetto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.931	€ 1.506
	Rendimento medio per ciascun anno	-70,69%	-27,06%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.399	€ 8.685
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,01%	-2,32%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.317	€ 17.639
	Rendimento medio per ciascun anno	3,17%	9,92%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.803	€ 23.068
	Rendimento medio per ciascun anno	68,03%	14,95%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.578	€ 17.815

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2017 e agosto 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 552	€ 2.435
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	3,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,1% prima dei costi e al 9,9% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,9%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.am.pictet/it/italy

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Pictet Emerging Local Currency Debt (I acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Pictet Emerging Local Currency Debt (I acc) EUR
ISIN: LU0280437160
Codice interno: 752
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Pictet gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Incrementare il valore del vostro investimento mediante una crescita dell'investimento e del reddito. Caratteristiche delle attività di investimento:

  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno i due terzi delle sue attività in un'ampia gamma di titoli di Stato e obbligazioni societarie emessi in mercati emergenti (compresa la Cina Continentale) e denominati in valute locali. Queste possono comprendere obbligazioni conformi alla Sharia. Il Fondo può investire in qualsiasi settore e qualità di credito. Il Fondo inoltre può investire in strumenti del mercato monetario. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Fondo, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato ed emittenti per costruire un portafoglio diversificato di titoli che ritiene offrano i migliori rendimenti adeguati al rischio rispetto al benchmark. L'approccio alla gestione del Fondo mantiene uno stretto controllo sul rischio. il Gestore degli investimenti considera fattori ESG come un elemento core della sua strategia, adottando un approccio ritenuto come il migliore nella sua classe, che mira a investire in titoli di emittenti con bassi rischi di sostenibilità evitando invece quelli con rischi di sostenibilità elevati, soggetti a buone prassi di governance. Si evitano inoltre attività che influiscono negativamente sulla società o sull'ambiente. Può esservi un coinvolgimento con società mirato a influire positivamente sulle prassi ESG. Per ulteriori informazioni, si invita a fare riferimento alla nostra struttura di esclusione nella Politica di Investimento Responsabile, SFDR categoria di prodotto Articolo 8. La performance del Fondo potrebbe essere notevolmente diversa da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per discostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.
  - Parametro di riferimento: JP Morgan GBI-EM Global Diversified (USD), un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Utilizzato per composizione del portafoglio, monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare derivati e prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti

sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Questo prodotto può essere esposto a ulteriori rischi che non sono inclusi nell'Indicatore sintetico di rischio. Ulteriori informazioni sono reperibili nel prospetto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.484	€ 5.708
	Rendimento medio per ciascun anno	-45,16%	-13,08%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.799	€ 9.024
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,01%	-2,54%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.777	€ 9.873
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,23%	-0,32%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.148	€ 11.472
	Rendimento medio per ciascun anno	11,48%	3,49%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.026	€ 9.972

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2019 e ottobre 2023.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2017 e agosto 2021.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2015 e settembre 2019.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 517	€ 1.132
Incidenza annuale dei costi (*)	5,2%	2,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,6% prima dei costi e al -0,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà

comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,3%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.am.pictet/it/italy

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Pictet EUR Short Term Corporate Bonds (I acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Pictet EUR Short Term Corporate Bonds (I acc) EUR
ISIN: LU0954602677
Codice interno: 755
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Pictet gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro corporate investment grade".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a incrementare il valore del vostro investimento mediante una crescita dell'investimento e del reddito. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe principalmente in obbligazioni societarie investment grade a breve e medio termine (i cui prezzi sono meno sensibili a variazioni dei tassi d'interesse), incluse le obbligazioni convertibili, denominate in Euro (EUR) o abitualmente coperte su questa valuta (ossia investimenti con scarsa o nessuna esposizione al rischio valutario). Il Fondo investe in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, e può investire in qualsiasi settore. Il Fondo inoltre può investire in strumenti del mercato monetario. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Fondo, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato ed emittenti per costruire un portafoglio diversificato di titoli che ritiene offrano i migliori rendimenti adeguati al rischio rispetto al benchmark. L'approccio alla gestione del Fondo mantiene uno stretto controllo sul rischio. il Gestore degli investimenti considera fattori ESG come un elemento core della sua strategia, adottando un approccio orientato che mira a irrobustire il peso di titoli con bassi rischi di sostenibilità e/o ridurre il peso di quelli con rischi di sostenibilità elevati, soggetti a buone prassi di governance. Si evitano inoltre attività che influiscono negativamente sulla società o sull'ambiente. Possono essere intraprese attività di engagement con società per influire positivamente sulle prassi ESG. Per ulteriori informazioni, si invita a fare riferimento alla nostra struttura di esclusione nella Politica di investimento responsabile, SFDR categoria di prodotto Articolo 8. Può impegnarsi con gli emittenti per influire positivamente sulle prassi ESG. La performance del Fondo potrebbe essere in una certa misura simile a quella del benchmark benché il Gestore degli investimenti possa scostarsi a propria discrezione dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.
  - Parametro di riferimento: Bloomberg Euro-Aggregate Corporate 1-3 Years A-BBB (EUR), un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG), utilizzato per composizione del portafoglio, monitoraggio del rischio e misurazione della performance.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre

opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Questo prodotto può essere esposto a ulteriori rischi che non sono inclusi nell'Indicatore sintetico di rischio. Ulteriori informazioni sono reperibili nel Prospetto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.669	€ 8.664
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,31%	-4,67%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.844	€ 8.836
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,56%	-4,04%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.711	€ 9.636
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,89%	-1,23%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.361	€ 10.750
	Rendimento medio per ciascun anno	3,61%	2,44%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.957	€ 9.733

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2022.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2017 e novembre 2020.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 428	€ 601
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	2,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,8% prima dei costi e al -1,2% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà

comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,6%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario Breve Termine".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.am.pictet/it/italy

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Pictet Global Sustainable Credit (I acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Pictet Global Sustainable Credit (I acc) EUR
ISIN: LU2053548249
Codice interno: 761
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Pictet gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro corporate investment grade".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a incrementare il valore del vostro investimento mediante una crescita dell'investimento e del reddito, cercando al contempo di realizzare un impatto ambientale e/o sociale positivo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe principalmente in un'ampia gamma di obbligazioni societarie, comprese obbligazioni convertibili, che possono essere denominate in Euro (EUR) o in Dollari Statunitensi (USD) o in qualsiasi altra valuta, e sono coperte sistematicamente su USD (ossia investimenti con scarsa o nessuna esposizione al rischio valutario). Il Fondo investe in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, e può investire in qualsiasi settore e qualità di credito. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Fondo, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato ed emittenti per costruire un portafoglio diversificato di titoli che ritiene offrano i migliori rendimenti adeguati al rischio rispetto al benchmark. L'approccio alla gestione del Fondo mantiene uno stretto controllo sul rischio. il Gestore degli investimenti considera i fattori ESG come un elemento core della sua strategia cercando di investire principalmente in attività economiche che contribuiscono a un obiettivo ambientale e sociale ed evitando al contempo attività che influiscono negativamente sulla società o sull'ambiente. Può esservi un coinvolgimento con società mirato a influire positivamente sulle prassi ESG. Per ulteriori informazioni, si invita a fare riferimento alla nostra struttura di esclusione nella Politica di Investimento Responsabile, SFDR categoria di prodotto Articolo 9. La performance del Fondo potrebbe essere notevolmente diversa da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per discostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.
  - Parametro di riferimento: Bloomberg Global Aggregate Corporate (USD), un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG), utilizzato per monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Questo prodotto può essere esposto a ulteriori rischi che non sono inclusi nell'Indicatore sintetico di rischio. Ulteriori informazioni sono reperibili nel Prospetto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.459	€ 5.502
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,41%	-9,48%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.469	€ 8.747
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,31%	-2,21%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.974	€ 10.939
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,26%	1,51%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.004	€ 14.101
	Rendimento medio per ciascun anno	20,04%	5,89%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.228	€ 11.048

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2021 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2018 e ottobre 2024.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2014 e giugno 2020.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 484	€ 1.500
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	2,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,9% prima dei costi e al 1,5% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,9%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.am.pictet/it/italy

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Pictet Japanese Equity Selection (I acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Pictet Japanese Equity Selection (I acc) EUR
ISIN: LU0255975673
Codice interno: 734
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Pictet gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Pacifico".
- **Obiettivi:** Incrementare il valore del vostro investimento. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno i due terzi delle sue attività in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalentemente in Giappone. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nel gestire attivamente il Fondo, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato e dei fondamentali della società per selezionare titoli che ritiene sottovalutati al momento dell'acquisto. il Gestore degli investimenti considera fattori ESG come un elemento core della sua strategia, adottando un approccio orientato che mira a irrobustire il peso di titoli con bassi rischi di sostenibilità e/o ridurre il peso di quelli con rischi di sostenibilità elevati, soggetti a buone prassi di governance. Si evitano inoltre attività che influiscono negativamente sulla società o sull'ambiente. Si esercitano metodicamente i diritti di voto e può esservi un coinvolgimento con società mirato a influire positivamente sulle prassi ESG. Per ulteriori informazioni, si invita a fare riferimento alla struttura di esclusione nella Politica di Investimento Responsabile. Il Fondo è classificato come Articolo 8 ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088.
  - Parametro di riferimento: MSCI Japan (JPY), un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Utilizzato per composizione del portafoglio, monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance. La performance del Fondo potrebbe essere notevolmente diversa da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per discostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:

Questo prodotto può essere esposto a ulteriori rischi che non sono inclusi nell'Indicatore sintetico di rischio. Ulteriori informazioni sono reperibili nel Prospetto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.022	€ 1.966
	Rendimento medio per ciascun anno	-69,78%	-18,40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.165	€ 8.466
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,35%	-2,06%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.301	€ 16.143
	Rendimento medio per ciascun anno	3,01%	6,17%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.700	€ 19.519
	Rendimento medio per ciascun anno	47,00%	8,72%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.563	€ 16.304

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2016 e maggio 2024.
Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2014 e marzo 2022.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 531	€ 2.881
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	3,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,2% prima dei costi e al 6,2% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,1%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,9%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.am.pictet/it/italy

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Pictet Quest Global Sustainable Equities (I acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Pictet Quest Global Sustainable Equities (I acc) EUR
ISIN: LU0845340057
Codice interno: 739
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Pictet gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Incrementare il valore del vostro investimento. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe principalmente in azioni di società che appaiono dotate di un management e caratteristiche finanziarie superiori alla media. Il Fondo investe in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina continentale. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nel gestire attivamente il Fondo, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare i titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Il Gestore degli investimenti considera fattori ESG come un elemento core della sua strategia, adottando un approccio ritenuto come il migliore nella sua classe, che mira a investire in titoli di emittenti con bassi rischi di sostenibilità, evitando invece quelli con rischi di sostenibilità elevati, soggetti a buone prassi di governance. Si evitano inoltre attività che influiscono negativamente sulla società o sull'ambiente. Si esercitano metodicamente i diritti di voto e può esservi un coinvolgimento con società mirato a influire positivamente sulle prassi ESG. Per ulteriori informazioni, si invita a fare riferimento alla nostra struttura di esclusione nella Politica di Investimento Responsabile. Il Fondo è classificato come Articolo 8 ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088.
  - Parametro di riferimento: MSCI World (USD), un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Utilizzato per composizione del portafoglio, monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance. La performance del Fondo potrebbe essere notevolmente diversa da quella del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per discostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:
Questo prodotto può essere esposto a ulteriori rischi che non sono inclusi nell'Indicatore sintetico di rischio. Ulteriori informazioni sono reperibili nel Prospetto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.415	€ 3.644
	Rendimento medio per ciascun anno	-65,85%	-15,48%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.566	€ 9.424
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,34%	-0,98%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.558	€ 15.647
	Rendimento medio per ciascun anno	5,58%	7,75%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.292	€ 19.845
	Rendimento medio per ciascun anno	32,92%	12,10%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.826	€ 15.803

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2016 e luglio 2022.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 513	€ 2.066
Incidenza annuale dei costi (*)	5,2%	2,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,6% prima dei costi e al 7,7% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,7%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.am.pictet/it/italy

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Pictet Robotics (I acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Pictet Robotics (I acc) EUR
ISIN: LU1279334053
Codice interno: 747
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Pictet gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari altri settori".
- **Obiettivi:** Incrementare il valore del vostro investimento, cercando al contempo di realizzare un impatto ambientale e/o sociale positivo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe principalmente in azioni di società che contribuiscono a, o beneficiano di, sviluppi nella robotica e nelle tecnologie. Le aziende selezionate saranno principalmente, ma non esclusivamente, attive nei seguenti settori: applicazioni per la robotica, automazione, sistemi autonomi, sensori, microcontrollori, stampa 3D, elaborazione dati, tecnologia di azionamento nonché riconoscimento vocale, di immagini o di movimento, oltre ad altre tecnologie e software. Il Fondo può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nel gestire attivamente il Fondo, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. il Gestore degli investimenti considera i fattori ESG come un elemento core della sua strategia cercando di investire principalmente in attività economiche che contribuiscono a un obiettivo ambientale e sociale ed evitando al contempo attività che influiscono negativamente sulla società o sull'ambiente. Si esercitano metodicamente i diritti di voto e può esservi un coinvolgimento con società mirato a influire positivamente sulle prassi ESG. Per ulteriori informazioni, si invita a fare riferimento alla nostra struttura di esclusione nella Politica di Investimento Responsabile. Il Fondo è classificato come Articolo 8 ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088.
  - Parametro di riferimento: MSCI AC World (USD), un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Utilizzato per composizione del portafoglio, monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Fondo con quella del benchmark può variare.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-alta (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	**5**	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-alta".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-alto" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Questo prodotto può essere esposto a ulteriori rischi che non sono inclusi nell'Indicatore sintetico di rischio. Ulteriori informazioni sono reperibili nel Prospetto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.379	€ 1.528
	Rendimento medio per ciascun anno	-76,21%	-26,88%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.660	€ 8.976
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,40%	-1,78%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.366	€ 23.379
	Rendimento medio per ciascun anno	13,66%	15,20%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.927	€ 29.364
	Rendimento medio per ciascun anno	69,27%	19,67%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.655	€ 23.613

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2014 e ottobre 2020.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2015 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 554	€ 2.852
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	3,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 18,5% prima dei costi e al 15,2% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.am.pictet/it/italy

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Pictet Water (I acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Pictet Water (I acc) EUR
ISIN: LU0104884605
Codice interno: 741
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Pictet gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari servizi di pubblica utilità".
- **Obiettivi:** Incrementare il valore del vostro investimento, cercando al contempo di realizzare un impatto ambientale e/o sociale positivo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno i due terzi delle sue attività nette in azioni di società di distribuzione o trattamento dell'acqua, tecnologie applicate all'acqua o servizi ambientali. Il Fondo può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nel gestire attivamente il Fondo, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. il Gestore degli investimenti considera i fattori ESG come un elemento core della sua strategia cercando di investire principalmente in attività economiche che contribuiscono a un obiettivo ambientale e sociale ed evitando al contempo attività che influiscono negativamente sulla società o sull'ambiente. Si esercitano metodicamente i diritti di voto e può esservi un coinvolgimento con società mirato a influire positivamente sulle prassi ESG. Per ulteriori informazioni, si invita a fare riferimento alla nostra struttura di esclusione nella Politica di Investimento Responsabile, SFDR categoria di prodotto Articolo 9. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Fondo con quella del benchmark può variare.
  - Parametro di riferimento: MSCI AC World (EUR), un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Utilizzato per monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:
Questo prodotto può essere esposto a ulteriori rischi che non sono inclusi nell'Indicatore sintetico di rischio. Ulteriori informazioni sono reperibili nel Prospetto.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.410	€ 3.041
	Rendimento medio per ciascun anno	-55,90%	-17,99%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.914	€ 8.513
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,86%	-2,65%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.390	€ 16.095
	Rendimento medio per ciascun anno	3,90%	8,26%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.487	€ 19.926
	Rendimento medio per ciascun anno	34,87%	12,18%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.654	€ 16.256

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2014 e settembre 2020.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2015 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 551	€ 2.339
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	3,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,5% prima dei costi e al 8,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.am.pictet/it/italy

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Schroder International Selection Fund EURO Corporate Bond (C acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Schroder International Selection Fund EURO Corporate Bond (C acc) EUR
ISIN: LU0113258742
Codice interno: 687
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Schroder International Selection Fund gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro corporate investment grade".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiore a ICE BofA Euro Corporate Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in obbligazioni denominate in euro ed emesse da società di tutto il mondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni denominate o coperte in euro, emesse da società e altri emittenti di obbligazioni non sovrane, governi, agenzie governative, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo. Il Fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio in obbligazioni con un rating creditizio inferiore a investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito per le obbligazioni con rating e i rating Schroders impliciti per le obbligazioni prive di rating); fino al 20% del patrimonio in titoli di Stato sovrani; fino al 20% del patrimonio in titoli garantiti da attività e da ipoteca; e fino al 20% del patrimonio in obbligazioni convertibili, compreso un massimo del 10% del patrimonio in obbligazioni convertibili contingenti. Il Fondo può inoltre investire fino a un terzo del proprio patrimonio direttamente o indirettamente in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel prospetto). La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Si prevede che l'universo di investimento del Fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark target. Tuttavia, il Fondo rifletterà probabilmente alcune caratteristiche del benchmark target (in particolare qualità/duration del credito o esposizione a determinati emittenti). Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del Fondo possono discostarsi dal benchmark target. I benchmark non tengono conto delle caratteristiche ambientali e sociali o dell'obiettivo sostenibile (se rilevante) del Fondo. Per ulteriori dettagli, consultare l'appendice III del prospetto del Fondo.
  - Parametro di riferimento: La performance del Fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'Indice ICE BofA Euro Corporate.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni di investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre

opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Potete trovare maggiori informazioni sugli altri rischi nel prospetto, all'indirizzo www.schroders.com.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.827	€ 7.787
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,73%	-8,00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.827	€ 8.125
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,73%	-6,69%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.041	€ 10.258
	Rendimento medio per ciascun anno	0,41%	0,85%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.834	€ 11.338
	Rendimento medio per ciascun anno	8,34%	4,27%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.296	€ 10.361

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2019 e ottobre 2022.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2015 e novembre 2018.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 473	€ 758
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	2,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,4% prima dei costi e al 0,9% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,4%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,0%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.schroders.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Schroder International Selection Fund EURO Credit Conviction (C acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Schroder International Selection Fund EURO Credit Conviction (C acc) EUR
ISIN: LU0995119822
Codice interno: 688
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Schroder International Selection Fund gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro corporate investment grade".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiore al tasso iBoxx EUR Corporates BBB Index (TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in obbligazioni denominate in euro ed emesse da società di tutto il mondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni denominate in euro emesse da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo. Il Fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio in obbligazioni con un rating creditizio inferiore all'investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito per le obbligazioni con rating e i rating Schroders impliciti per le obbligazioni prive di rating); fino al 20% del patrimonio in titoli di Stato sovrani; fino al 20% del patrimonio in titoli garantiti da attività e da ipoteca; e fino al 20% del patrimonio in obbligazioni convertibili, compreso un massimo del 10% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili contingenti. Il Fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel prospetto). La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Si prevede che l'universo di investimento del Fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark target. Tuttavia, il Fondo rifletterà probabilmente alcune caratteristiche del benchmark target (in particolare qualità/duration del credito ed esposizione a determinati emittenti). Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del Fondo possono discostarsi dal benchmark target. I benchmark non tengono conto delle caratteristiche ambientali e sociali o dell'obiettivo sostenibile (se rilevante) del Fondo. Per ulteriori dettagli, consultare l'appendice III del prospetto del Fondo.
  - Parametro di riferimento: La performance del Fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre

opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Potete trovare maggiori informazioni sugli altri rischi nel prospetto, all'indirizzo www.schroders.com.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.774	€ 7.826
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,26%	-7,84%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.774	€ 8.176
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,26%	-6,49%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.141	€ 10.350
	Rendimento medio per ciascun anno	1,41%	1,15%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.061	€ 11.695
	Rendimento medio per ciascun anno	10,61%	5,36%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.399	€ 10.453

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2019 e ottobre 2022.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2017 e ottobre 2020.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2025.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 477	€ 778
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	2,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,8% prima dei costi e al 1,2% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,4%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.schroders.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Schroder International Selection Fund EURO Equity (C acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Schroder International Selection Fund EURO Equity (C acc) EUR
ISIN: LU0106235459
Codice interno: 732
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Schroder International Selection Fund gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari area Euro".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore all'indice MSCI European Monetary Union (Net TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di tre-cinque anni, investendo in azioni di società di paesi che fanno parte dell'Unione Monetaria Europea. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni di società costituite nello Spazio Economico Europeo. Il Fondo investe inoltre almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società di Paesi aventi come valuta l'Euro. Il Fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto). La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Si prevede che l'universo di investimento del Fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il benchmark di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non ha alcuna incidenza sul modo in cui il gestore degli investimenti investe il patrimonio del Fondo. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del Fondo possono discostarsi dal benchmark target. I benchmark non tengono conto delle caratteristiche ambientali e sociali o dell'obiettivo sostenibile (se rilevante) del Fondo. Per ulteriori dettagli, consultare l'appendice III del Prospetto del Fondo. Il Fondo mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto all'indice MSCI European Monetary Union (Net TR), sulla base del sistema di rating del gestore degli investimenti. Il Fondo non investe direttamente in determinate attività, settori o gruppi di emittenti al di sopra dei limiti indicati nella sezione "Informazioni sulla sostenibilità" della pagina web del Fondo, accessibile all'indirizzo www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.
  - Parametro di riferimento: La performance del Fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice MSCI European Monetary Union (Net TR) Index, e confrontata con la Categoria Morningstar Europe Large Cap Equity.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre

opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Potete trovare maggiori informazioni sugli altri rischi nel Prospetto, all'indirizzo www.schroders.com.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.498	€ 1.803
	Rendimento medio per ciascun anno	-65,02%	-19,28%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.818	€ 10.194
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,82%	0,24%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.465	€ 13.509
	Rendimento medio per ciascun anno	4,65%	3,83%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.805	€ 17.555
	Rendimento medio per ciascun anno	38,05%	7,29%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.731	€ 13.644

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2016 e novembre 2024.
Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2013 e giugno 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 574	€ 3.046
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	3,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,2% prima dei costi e al 3,8% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,1%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.schroders.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Schroder International Selection Fund Global Equity (C acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Schroder International Selection Fund Global Equity (C acc) EUR
ISIN: LU1987117642
Codice interno: 713
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Schroder International Selection Fund gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore all'indice MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di tre-cinque anni, investendo in azioni di società di tutto il mondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società di tutto il mondo. Il gestore degli investimenti mira a identificare società che, a suo giudizio, genereranno in futuro una crescita degli utili al di sopra del livello atteso dal mercato, generalmente in un orizzonte temporale di tre-cinque anni (definiamo tale evento "divario di crescita positivo"). Il Fondo può inoltre investire fino a un terzo del proprio patrimonio direttamente o indirettamente in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel prospetto). La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: La performance del Fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index. Si prevede che l'universo di investimento del Fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del Fondo possono discostarsi dal benchmark target. I benchmark non tengono conto delle caratteristiche ambientali e sociali o dell'obiettivo sostenibile (se rilevante) del Fondo. Per ulteriori dettagli, consultare l'appendice III del prospetto del Fondo.
  - Parametro di riferimento: MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:
Potete trovare maggiori informazioni sugli altri rischi nel prospetto, all'indirizzo www.schroders.com.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.894	€ 3.072
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,06%	-17,86%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.193	€ 9.234
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,07%	-1,32%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.633	€ 17.317
	Rendimento medio per ciascun anno	6,33%	9,58%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.295	€ 22.149
	Rendimento medio per ciascun anno	42,95%	14,17%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.903	€ 17.490

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2016 e giugno 2022.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 512	€ 2.152
Incidenza annuale dei costi (*)	5,2%	2,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,5% prima dei costi e al 9,6% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,6%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.schroders.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Schroder International Selection Fund Strategic Credit (C acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Schroder International Selection Fund Strategic Credit (C acc) EUR hedged
ISIN: LU1046235906
Codice interno: 720
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Schroder International Selection Fund gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari flessibili".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiori all'indice ICE BofA Sterling 3 Month Government Bill Index al netto delle commissioni e su un periodo di tre-cinque anni, investendo in obbligazioni emesse da società di tutto il mondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni emesse da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo. Il Fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio in obbligazioni con un rating creditizio sub-investment grade (secondo Standard & Poor's o un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito). Il Fondo può inoltre acquisire un'esposizione massima del 25% a obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant. Per quanto concerne le obbligazioni convertibili, fino al 15% può essere investito in obbligazioni convertibili contingenti. Il Fondo può inoltre investire fino a un terzo del proprio patrimonio direttamente o indirettamente in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel prospetto). La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: La performance del Fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice ICE BofA Sterling 3 Month Government Bill Index. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non è vincolato a investire esclusivamente in base alla composizione di un benchmark. I benchmark non tengono conto delle caratteristiche ambientali e sociali o dell'obiettivo sostenibile (se rilevante) del Fondo. Per ulteriori dettagli, consultare l'appendice III del prospetto del Fondo.
  - Parametro di riferimento: MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può investire in strumenti derivati per creare un'esposizione lunga e corta agli attivi sottostanti di tali strumenti derivati. Il Fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Potete trovare maggiori informazioni sugli altri rischi nel prospetto, all'indirizzo www.schroders.com.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.316	€ 7.909
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,84%	-5,70%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.415	€ 9.120
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,85%	-2,28%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.955	€ 10.241
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,45%	0,60%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.353	€ 11.444
	Rendimento medio per ciascun anno	13,53%	3,43%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.207	€ 10.343

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2018 e settembre 2022.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2020 e dicembre 2024.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2020 e marzo 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 485	€ 1.022
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	2,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,2% prima dei costi e al 0,6% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.schroders.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Schroder International Selection Fund US Large Cap (C acc) EUR, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: Schroder International Selection Fund US Large Cap (C acc) EUR
ISIN: LU0248185604
Codice interno: 727
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Schroder International Selection Fund gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari America".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore all'indice Standard & Poor's 500 (Net TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di tre-cinque anni, investendo in azioni di società statunitensi di grandi dimensioni. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società statunitensi di grandi dimensioni. Per società di grandi dimensioni si intendono società che, al momento dell'acquisto, sono considerate tra le prime 85% del mercato azionario statunitense per capitalizzazione di mercato. Il Fondo può investire in azioni di società non statunitensi purché siano quotate in una delle principali borse nordamericane. Il Fondo può inoltre investire fino a un terzo del proprio patrimonio direttamente o indirettamente in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto). La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Si prevede che l'universo di investimento del Fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del Fondo possono discostarsi dal benchmark target. Per ulteriori dettagli, consultare l'appendice III del Prospetto del Fondo.
  - Parametro di riferimento: La performance del Fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice Standard & Poor's 500 (Net TR) Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:
Potete trovare maggiori informazioni sugli altri rischi nel Prospetto, all'indirizzo www.schroders.com.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.609	€ 2.988
	Rendimento medio per ciascun anno	-73,91%	-18,23%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.613	€ 9.583
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,87%	-0,71%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.636	€ 19.015
	Rendimento medio per ciascun anno	6,36%	11,31%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.376	€ 25.787
	Rendimento medio per ciascun anno	43,76%	17,10%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.906	€ 19.206

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2019 e aprile 2025.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 531	€ 2.412
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	3,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,4% prima dei costi e al 11,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,8%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Azionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: www.schroders.com

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento UBS BBG MSCI Global Liquid Corp Sustainable UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: UBS BBG MSCI Global Liquid Corp Sustainable UCITS ETF (acc) USD
ISIN: LU2099991536
Codice interno: 843
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di UBS (Lux) Fund Solutions gestito da UBS Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Morningstar "Obbligazionari Corporate globali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a generare una quota consistente del suo rendimento attraverso fonti di reddito ricorrente e si rivolge agli investitori che hanno una preferenza per gli investimenti sostenibili, fornendo al contempo accesso giornaliero al capitale in condizioni di mercato normali. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno il 90% del suo patrimonio netto totale in titoli che compongono l'Indice e il fornitore dell'Indice applica Rating ESG a tutti i titoli che compongono l'Indice. L'Indice esclude almeno il 20% dei titoli con merito di credito più basso rispetto al proprio universo standard. Pertanto, si prevede che il rating ESG risultante del Fondo sia superiore a quello di un Fondo che replica un indice standard. L'esposizione proporzionale del Fondo ai componenti dell'indice sarà in gran parte ottenuta mediante investimenti diretti o l'utilizzo di derivati o mediante una combinazione di entrambe le tecniche. Il Fondo può anche detenere titoli non compresi nel suo indice qualora il gestore di portafoglio lo ritenga appropriato in funzione dell'obiettivo e delle restrizioni d'investimento del Fondo Comparto o di altri fattori. Il Fondo investirà il suo patrimonio netto prevalentemente in obbligazioni, valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, quote di organismi d'investimento collettivo, depositi presso istituti di credito, titoli strutturati quotati o negoziati su un mercato regolamentato e altre attività aventi i requisiti di cui al Prospetto informativo. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili. Il Fondo non effettuerà operazioni di prestito titoli. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito in modo passivo e assumerà un'esposizione proporzionale alle componenti del Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable Bond Index (Total Return) attraverso un approccio stratificato (strategia di campionamento stratificato) che prevede l'investimento in un campione rappresentativo di titoli che compongono l'indice selezionati dal gestore di portafoglio mediante una tecnica di «ottimizzazione del portafoglio».
  - Parametro di riferimento: Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable Bond Index (Total Return).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre

opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Il prodotto può essere soggetto ad altri fattori di rischio non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, come i rischi operativi, politici e legali. Per maggiori dettagli, consultare il Prospetto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.187	€ 5.893
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,13%	-8,44%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.345	€ 8.484
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,55%	-2,70%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.784	€ 10.271
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,16%	0,45%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.859	€ 13.517
	Rendimento medio per ciascun anno	18,59%	5,15%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.032	€ 10.374

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2021 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2018 e ottobre 2024.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2014 e giugno 2020.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 409	€ 1.005
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	1,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene

alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,1% prima dei costi e al 0,4% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,5%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.ubs.com/

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento UBS BBG MSCI US Liquid Corp Sustainable UCITS ETF (acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: UBS BBG MSCI US Liquid Corp Sustainable UCITS ETF (acc) EUR hedged
ISIN: LU1215461325
Codice interno: 844
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di UBS (Lux) Fund Solutions gestito da UBS Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Morningstar "Obbligazionari Altro".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a generare una quota consistente del suo rendimento attraverso fonti di reddito ricorrente e si rivolge agli investitori che hanno una preferenza per gli investimenti sostenibili, fornendo al contempo accesso giornaliero al capitale in condizioni di mercato normali. Mediante questo Fondo, gli investitori possono soddisfare le loro necessità di investimento a breve termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno il 90% del suo patrimonio netto totale in titoli che compongono l'Indice e il fornitore dell'Indice applica Rating ESG a tutti i titoli che compongono l'Indice. L'Indice esclude almeno il 20% dei titoli con merito di credito più basso rispetto al proprio universo standard. Pertanto, si prevede che il rating ESG risultante del Fondo sia superiore a quello di un Fondo che replica un indice standard. L'esposizione proporzionale del Fondo ai componenti dell'indice sarà in gran parte ottenuta mediante investimenti diretti o l'utilizzo di derivati o mediante una combinazione di entrambe le tecniche. Il Fondo può anche detenere titoli non compresi nel suo indice qualora il gestore di portafoglio lo ritenga appropriato in funzione dell'obiettivo e delle restrizioni d'investimento del Fondo Comparto o di altri fattori. Il Fondo investirà il suo patrimonio netto prevalentemente in obbligazioni, valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, quote di organismi d'investimento collettivo, depositi presso istituti di credito, titoli strutturati quotati o negoziati su un mercato regolamentato e altre attività aventi i requisiti di cui al Prospetto informativo. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili. Il Fondo non effettuerà operazioni di prestito titoli. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito in modo passivo e acquisirà un'esposizione proporzionale alle componenti del Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable Index (Total Return) attraverso un approccio stratificato (strategia di campionamento stratificato) che prevede l'investimento in un campione rappresentativo di titoli che compongono l'indice selezionati dal gestore di portafoglio mediante una tecnica di «ottimizzazione del portafoglio».
  - Parametro di riferimento: Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable Index (Total Return).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre

opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Il prodotto può essere soggetto ad altri fattori di rischio non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, come i rischi operativi, politici e legali. Per maggiori dettagli, consultare il Prospetto. Le azioni saranno "coperte" con l'obiettivo di ridurre l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta in cui sono denominate e le valute sottostanti del portafoglio del Fondo. La strategia di copertura potrebbe non eliminare completamente il rischio valutario e, pertanto, potrebbe influire sulla performance delle azioni.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.060	€ 6.335
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,40%	-10,78%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.411	€ 7.581
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,89%	-6,69%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.684	€ 9.311
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,16%	-1,77%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.930	€ 11.287
	Rendimento medio per ciascun anno	9,30%	3,07%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.929	€ 9.404

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2019 e ottobre 2023.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2018 e aprile 2022.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2016 e novembre 2020.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 412	€ 699
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	1,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0% prima dei costi e al -1,8% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,5%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.ubs.com/
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento UBS BBG MSCI US Liquid Corp Sustainable UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: UBS BBG MSCI US Liquid Corp Sustainable UCITS ETF (acc) USD
ISIN: LU1215461168
Codice interno: 845
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di UBS (Lux) Fund Solutions gestito da UBS Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Morningstar "Obbligazionari Corporate USD".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a generare una quota consistente del suo rendimento attraverso fonti di reddito ricorrente e si rivolge agli investitori che hanno una preferenza per gli investimenti sostenibili, fornendo al contempo accesso giornaliero al capitale in condizioni di mercato normali. Mediante questo Fondo, gli investitori possono soddisfare le loro necessità di investimento a breve termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno il 90% del suo patrimonio netto totale in titoli che compongono l'Indice e il fornitore dell'Indice applica Rating ESG a tutti i titoli che compongono l'Indice. L'Indice esclude almeno il 20% dei titoli con merito di credito più basso rispetto al proprio universo standard. Pertanto, si prevede che il rating ESG risultante del Fondo sia superiore a quello di un Fondo che replica un indice standard. L'esposizione proporzionale del Fondo ai componenti dell'indice sarà in gran parte ottenuta mediante investimenti diretti o l'utilizzo di derivati o mediante una combinazione di entrambe le tecniche. Il Fondo può anche detenere titoli non compresi nel suo indice qualora il gestore di portafoglio lo ritenga appropriato in funzione dell'obiettivo e delle restrizioni d'investimento del Fondo Comparto o di altri fattori. Il Fondo investirà il suo patrimonio netto prevalentemente in obbligazioni, valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, quote di organismi d'investimento collettivo, depositi presso istituti di credito, titoli strutturati quotati o negoziati su un mercato regolamentato e altre attività aventi i requisiti di cui al Prospetto informativo. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili. Il Fondo non effettuerà operazioni di prestito titoli. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito in modo passivo e acquisirà un'esposizione proporzionale alle componenti del Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable Index (Total Return) attraverso un approccio stratificato (strategia di campionamento stratificato) che prevede l'investimento in un campione rappresentativo di titoli che compongono l'indice selezionati dal gestore di portafoglio mediante una tecnica di «ottimizzazione del portafoglio».
  - Parametro di riferimento: Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable Index (Total Return).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Il prodotto può essere soggetto ad altri fattori di rischio non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, come i rischi operativi, politici e legali. Per maggiori dettagli, consultare il Prospetto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.633	€ 5.957
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,67%	-12,15%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.215	€ 8.549
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,85%	-3,84%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.723	€ 9.882
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,77%	-0,30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.266	€ 11.470
	Rendimento medio per ciascun anno	12,66%	3,49%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.970	€ 9.981

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2021 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2021 e marzo 2025.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2018 e gennaio 2022.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 409	€ 689
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	1,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,4% prima dei costi e al -0,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,4%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.ubs.com/
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento UBS J.P. Morgan Global Gov ESG Liquid Bond UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: UBS J.P. Morgan Global Gov ESG Liquid Bond UCITS ETF (acc) USD
ISIN: LU1974693662
Codice interno: 847
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di UBS (Lux) Fund Solutions gestito da UBS Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Morningstar "Obbligazionari Governativi Globali".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a generare una quota consistente del suo rendimento attraverso fonti di reddito ricorrente e si rivolge agli investitori che hanno una preferenza per gli investimenti sostenibili, fornendo al contempo accesso giornaliero al capitale in condizioni di mercato normali. Mediante questo Fondo, gli investitori possono soddisfare le loro necessità di investimento a medio termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'esposizione proporzionale del Fondo alle componenti dell'indice sarà in gran parte ottenuta con l'investimento diretto o l'utilizzo di derivati oppure con una combinazione di entrambe le tecniche. Il Fondo può anche detenere titoli non compresi nel suo Indice di riferimento qualora il gestore di portafoglio lo ritenga appropriato in funzione dell'obiettivo e delle restrizioni d'investimento del Fondo o di altri fattori. Il Fondo investirà il suo patrimonio netto prevalentemente in obbligazioni, valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, quote di organismi d'investimento collettivo, depositi presso istituti di credito, titoli strutturati quotati o negoziati su un mercato regolamentato e altre attività idonee ai sensi del Prospetto informativo. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili. Il Fondo non effettuerà operazioni di prestito titoli. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito in modo passivo e assumerà un'esposizione proporzionale alle componenti del J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond Index (Total Return) attraverso un approccio stratificato (strategia di campionamento stratificato) che prevede l'investimento in un campione rappresentativo di titoli che compongono l'indice selezionati dal gestore di portafoglio mediante una tecnica di «ottimizzazione del portafoglio».
  - Parametro di riferimento: J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond Index (Total Return).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Il prodotto può essere soggetto ad altri fattori di rischio non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, come i rischi operativi, politici e legali. Per maggiori dettagli, consultare il Prospetto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.133	€ 6.792
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,67%	-9,22%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.472	€ 7.697
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,28%	-6,33%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.564	€ 9.388
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,36%	-1,57%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.951	€ 10.507
	Rendimento medio per ciascun anno	9,51%	1,24%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.806	€ 9.482

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2020 e aprile 2024.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2016 e luglio 2020.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2018 e gennaio 2022.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 411	€ 678
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	1,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,1% prima dei costi e al -1,6% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà

comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,4%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.ubs.com/

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento UBS J.P. Morgan USD EM IG Screened Diversified Bond UCITS ETF (acc) EUR hedged, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: UBS J.P. Morgan USD EM IG Screened Diversified Bond UCITS ETF (acc) EUR hedged
ISIN: LU1974696418
Codice interno: 848
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di UBS (Lux) Fund Solutions gestito da UBS Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Morningstar "Obbligazionari Paesi Emergenti - EUR Hedged".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a generare una quota consistente del suo rendimento attraverso fonti di reddito ricorrente e si rivolge agli investitori che hanno una preferenza per gli investimenti sostenibili, fornendo al contempo accesso giornaliero al capitale in condizioni di mercato normali. Mediante questo Fondo, gli investitori possono soddisfare le loro necessità di investimento a medio termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno il 90% del suo patrimonio netto totale in titoli che compongono l'Indice e il fornitore dell'Indice applica Rating ESG a tutti i titoli che compongono l'Indice. L'Indice esclude almeno il 20% dei titoli con merito di credito più basso rispetto al proprio universo standard. Pertanto, si prevede che il rating ESG risultante del Fondo sia superiore a quello di un Fondo che replica un indice standard. L'esposizione proporzionale del Fondo ai componenti dell'indice sarà in gran parte ottenuta mediante investimenti diretti o l'utilizzo di derivati o mediante una combinazione di entrambe le tecniche. Il Fondo può anche detenere titoli non compresi nel suo indice qualora il gestore di portafoglio lo ritenga appropriato in funzione dell'obiettivo e delle restrizioni d'investimento del Fondo Comparto o di altri fattori. Il Fondo investirà il suo patrimonio netto prevalentemente in obbligazioni, valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, quote di organismi d'investimento collettivo, depositi presso istituti di credito, titoli strutturati quotati o negoziati su un mercato regolamentato e altre attività aventi i requisiti di cui al Prospetto informativo. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili. Il Fondo non effettuerà operazioni di prestito titoli. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito in modo passivo e assumerà un'esposizione proporzionale alle componenti del J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond Index (Total Return) attraverso un approccio stratificato (strategia di campionamento stratificato) che prevede l'investimento in un campione rappresentativo di titoli che compongono l'indice selezionati dal gestore di portafoglio mediante una tecnica di «ottimizzazione del portafoglio».
  - Parametro di riferimento: J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond Index (Total Return).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre

opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Il prodotto può essere soggetto ad altri fattori di rischio non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, come i rischi operativi, politici e legali. Per maggiori dettagli, consultare il Prospetto. Le azioni saranno "coperte" con l'obiettivo di ridurre l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta in cui sono denominate e le valute sottostanti del portafoglio del Fondo. La strategia di copertura potrebbe non eliminare completamente il rischio valutario e, pertanto, potrebbe influire sulla performance delle azioni.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.358	€ 7.297
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,42%	-9,97%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.358	€ 7.297
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,42%	-9,97%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.786	€ 9.749
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,14%	-0,84%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.787	€ 11.043
	Rendimento medio per ciascun anno	7,87%	3,36%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.034	€ 9.847

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2020 e ottobre 2023.
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2017 e marzo 2020.
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2018 e ottobre 2021.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 439	€ 638
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	2,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene

alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,4% prima dei costi e al -0,8% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,9%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.ubs.com/
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento UBS J.P. Morgan USD EM IG Screened Diversified Bond UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: UBS J.P. Morgan USD EM IG Screened Diversified Bond UCITS ETF (acc) USD
ISIN: LU1974695790
Codice interno: 849
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di UBS (Lux) Fund Solutions gestito da UBS Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Morningstar "Obbligazionari Paesi Emergenti".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a generare una quota consistente del suo rendimento attraverso fonti di reddito ricorrente e si rivolge agli investitori che hanno una preferenza per gli investimenti sostenibili, fornendo al contempo accesso giornaliero al capitale in condizioni di mercato normali. Mediante questo Fondo, gli investitori possono soddisfare le loro necessità di investimento a medio termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno il 90% del suo patrimonio netto totale in titoli che compongono l'Indice e il fornitore dell'Indice applica Rating ESG a tutti i titoli che compongono l'Indice. L'Indice esclude almeno il 20% dei titoli con merito di credito più basso rispetto al proprio universo standard. Pertanto, si prevede che il rating ESG risultante del Fondo sia superiore a quello di un Fondo che replica un indice standard. L'esposizione proporzionale del Fondo ai componenti dell'indice sarà in gran parte ottenuta mediante investimenti diretti o l'utilizzo di derivati o mediante una combinazione di entrambe le tecniche. Il Fondo può anche detenere titoli non compresi nel suo indice qualora il gestore di portafoglio lo ritenga appropriato in funzione dell'obiettivo e delle restrizioni d'investimento del Fondo Comparto o di altri fattori. Il Fondo investirà il suo patrimonio netto prevalentemente in obbligazioni, valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, quote di organismi d'investimento collettivo, depositi presso istituti di credito, titoli strutturati quotati o negoziati su un mercato regolamentato e altre attività aventi i requisiti di cui al Prospetto informativo. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili. Il Fondo non effettuerà operazioni di prestito titoli. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito in modo passivo e assumerà un'esposizione proporzionale alle componenti del J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond Index (Total Return) attraverso un approccio stratificato (strategia di campionamento stratificato) che prevede l'investimento in un campione rappresentativo di titoli che compongono l'indice selezionati dal gestore di portafoglio mediante una tecnica di «ottimizzazione del portafoglio».
  - Parametro di riferimento: J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond Index (Total Return).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Il prodotto può essere soggetto ad altri fattori di rischio non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, come i rischi operativi, politici e legali. Per maggiori dettagli, consultare il Prospetto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.852	€ 6.469
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,48%	-10,32%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.473	€ 8.481
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,27%	-4,03%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.774	€ 10.516
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,26%	1,27%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.607	€ 12.182
	Rendimento medio per ciascun anno	16,07%	5,06%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.022	€ 10.621

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2021 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2018 e novembre 2022.
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2015 e settembre 2019.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€ 436	€ 814
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	2,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,3% prima dei costi e al 1,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,7%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.ubs.com/

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento UBS Sustainable Development Bank Bonds 5-10 UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: UBS Sustainable Development Bank Bonds 5-10 UCITS ETF (acc) USD
ISIN: LU2880762781
Codice interno: 852
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di UBS (Lux) Fund Solutions gestito da UBS Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Morningstar "Obbligazionari Diversificati USD".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a far crescere il valore dell'investimento e si rivolge agli investitori che hanno una preferenza per gli investimenti sostenibili, fornendo al contempo accesso giornaliero al capitale in condizioni di mercato normali. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'esposizione proporzionale del Fondo alle componenti dell'indice sarà in gran parte ottenuta con l'investimento diretto o l'utilizzo di derivati oppure con una combinazione di entrambe le tecniche. Il Fondo può anche detenere titoli non compresi nel suo Indice di riferimento qualora il gestore di portafoglio lo ritenga appropriato in funzione dell'obiettivo e delle restrizioni d'investimento del Comparto o di altri fattori. Il Fondo investirà il suo patrimonio netto prevalentemente in obbligazioni, valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, quote di organismi d'investimento collettivo, depositi presso istituti di credito, titoli strutturati quotati o negoziati su un mercato regolamentato e altre attività idonee ai sensi del Prospetto informativo. Questo Comparto ha un obiettivo d'investimento sostenibile. Il Fondo non effettuerà operazioni di prestito titoli. Il rendimento del Fondo dipende principalmente dall'andamento dei tassi d'interesse, dal merito creditizio degli emittenti e dagli interessi attivi. Il rendimento può essere influenzato anche dalle fluttuazioni dei cambi in presenza di posizioni attive o non coperte. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito in modo passivo e assumerà un'esposizione proporzionale alle componenti del Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped 5-10 Index (Total Return) attraverso un approccio stratificato (strategia di campionamento stratificato) che prevede l'investimento in un campione rappresentativo di titoli che compongono l'indice selezionati dal gestore di portafoglio mediante una tecnica di «ottimizzazione del portafoglio».
  - Parametro di riferimento: Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped 5-10 Index (Total Return).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre

opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
Il prodotto può essere soggetto ad altri fattori di rischio non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, come i rischi operativi, politici e legali. Per maggiori dettagli, consultare il Prospetto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.730	€ 5.323
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,70%	-9,98%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.315	€ 8.625
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,85%	-2,43%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.806	€ 10.237
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,94%	0,39%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.980	€ 12.831
	Rendimento medio per ciascun anno	19,80%	4,24%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.055	€ 10.339

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2022 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2017 e ottobre 2023.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2014 e giugno 2020.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 418	€ 1.059
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	1,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene

alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,2% prima dei costi e al 0,4% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,5%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.ubs.com/
L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

Documento contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento UBS Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (acc) USD, sottostante al prodotto UNITVERSE STARS (Tariffa 320). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

Prodotto: UNITVERSE STARS (Tariffa 320)

Opzione di investimento: UBS Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (acc) USD
ISIN: LU1852211215
Codice interno: 851
Data di redazione del Documento: 26/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno, ETF. Il Fondo è un Comparto di UBS (Lux) Fund Solutions gestito da UBS Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Morningstar "Obbligazionari Governativi USD".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a generare una quota consistente del suo rendimento attraverso fonti di reddito ricorrente e si rivolge agli investitori che hanno una preferenza per gli investimenti sostenibili, fornendo al contempo accesso giornaliero al capitale in condizioni di mercato normali. Mediante questo Fondo, gli investitori possono soddisfare le loro necessità di investimento a breve termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'Indice è composto per lo più da obbligazioni delle banche multilaterali di sviluppo. La considerazione di criteri non finanziari ha un impatto significativo e oltre il 90% degli attivi è investito in obbligazioni che offrono esposizione alle banche multilaterali di sviluppo Adottando la metodologia ESG de parametro di riferimento, il Fondo applica l'approccio aggiornato basato sull'indicatore extra-finanziario per gli scopi di cui ai regolamenti dell'AMF volti a un miglioramento del valore dell'indicatore non finanziario. Il punteggio MSCI ESG del Fondo secondo il relativo indicatore extra finanziario del Fondo sarà almeno del 20% superiore al punteggio MSCI ESG dell'Indice di riferimento. In base alle caratteristiche d'investimento di ogni titolo viene quindi presa una decisione circa la sua inclusione nel Comparto che replica l'indice. L'esposizione proporzionale del Comparto ai titoli che lo compongono sarà in gran parte ottenuta con l'investimento diretto o l'utilizzo di derivati, oppure con una combinazione di entrambe le tecniche. Il Comparto può detenere titoli non compresi nell'indice di riferimento, qualora il gestore lo ritenga appropriato in funzione dell'obiettivo e delle restrizioni d'investimento del Comparto o di altri fattori. Il Comparto può ricorrere a derivati, in particolare quando non è possibile o praticabile replicare l'indice attraverso investimenti diretti o al fine di generare efficienze nell'acquisizione dell'esposizione all'indice. L'esposizione all'indice tramite la replica diretta può essere penalizzata dai costi di ribilanciamento, mentre l'esposizione all'indice tramite derivati può risentire dei costi di negoziazione degli strumenti derivati. Questo Comparto ha un obiettivo d'investimento sostenibile. Il Fondo non effettuerà operazioni di prestito titoli. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione e di liquidazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Questo Comparto è gestito passivamente e acquisirà un'esposizione proporzionale ai componenti del Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped hedged to EUR Index (Total Return).
  - Parametro di riferimento: Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped hedged to EUR Index (Total Return).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: È ammesso l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
Specifici fattori di rischio rilevanti:
L'impiego di derivati OTC comporta il rischio di controparte, che è però attenuato dalla politica sul collaterale di UBS (Lux) Fund Solutions. Il prodotto può essere soggetto ad altri fattori di rischio non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, come i rischi operativi, politici e legali. Per maggiori dettagli, consultare il Prospetto. La valuta di denominazione della Classe è il Dollaro Statunitense. La valuta di negoziazione della Classe è l'Euro. Attenzione al rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute.
Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
In caso di uscita anticipata sono previste le penali riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.879	€ 5.746
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,21%	-8,82%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.311	€ 8.554
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,89%	-2,57%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.806	€ 10.275
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,94%	0,45%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.980	€ 12.900
	Rendimento medio per ciascun anno	19,80%	4,34%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.055	€ 10.378

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2022 e giugno 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2019 e marzo 2025.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2014 e giugno 2020.

Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 411	**€ 1.018**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	**1,7% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,2% prima dei costi e al 0,5% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	50 euro di spese di emissione e costo per caricamento pari all'1%, applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, al netto delle spese di emissione. Sono compresi i costi di distribuzione pari al 50% del caricamento.	0,2%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,5%
Costi di transazione	Percentuale annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.arcassicura.it.

Ai fini dell'attribuzione della commissione di gestione il Fondo è stato inserito nella categoria "Obbligazionario".

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: https://www.ubs.com/

L'opzione di investimento è classificata come sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088. Maggiori informazioni possono essere reperite sul sito internet della Compagnia.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente indirizzo. Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.