

Informazioni sul Fondo al 31.12.2023

Data di lancio	1 Febbraio 2004
Periodo di Investimento minimo	Si prega di far riferimento al Fascicolo Informativo
Valuta	Euro
Gestore	Schroders

Patrimonio del Fondo	€ 1428.7 milioni
	Il fondo e' stato incorporato nei fondi EUR-GGF 1, 2, 5, 2004.1, 2.003 e 2.004 il 1° febbraio 2017 - la dimensione totale del fondo e' indicata sopra. parte del Fondo With Profits di Clerical Medical (€4.13 miliardi al 31/12/2023)

Obiettivo dell'investimento

Un Fondo a Crescita Garantita è un investimento a lungo termine strutturato per offrire una crescita del capitale e allo stesso tempo fornire protezione nel breve periodo, riducendo gli effetti delle oscillazioni del mercato sugli investimenti, e garanzie nel lungo periodo.

Il rendimento del Fondo non si basa né sul livello preciso dei mercati finanziari nel giorno dell'investimento, né nel giorno del disinvestimento. Attraverso il processo di omogeneizzazione, che mira a ridurre gli effetti dell'oscillazione dei mercati sull'investimento, i rendimenti possono essere talora più elevati, talora più bassi, rispetto a quelli ricavabili da una performance non omogeneizzata. Nel lungo termine, la performance potenziale degli attivi è analoga a quella di un Fondo "unit-linked" con un mix di attivi simili. Nel breve termine, il processo di omogeneizzazione riduce l'effetto delle oscillazioni dei mercati. Le garanzie offerte dal Fondo differenziano questo investimento da altre tipologie d'investimento.

Rendimento dell'investimento

La performance di un Fondo a Crescita Garantita dipende principalmente dal rendimento degli attivi sottostanti il Fondo ma anche da altri fattori, quali:

- la suddivisione dei rendimenti dei Fondi a Crescita Garantita tra i vari Contraenti attraverso l'applicazione del processo di omogeneizzazione;
- i costi da noi applicati, riassunti nel Fascicolo Informativo;
- il valore minimo garantito, qualora vi siano garanzie nel momento in cui si effettuano disinvestimenti dal Fondo;
- un costo che applichiamo al fine di assicurare le garanzie offerte dalle polizze.

Al fine di supportare le garanzie offerte dal Fondo a Crescita Garantita, sarà effettuata una deduzione dalla performance di tutte le polizze. Al momento intendiamo dedurre non più dell'1% all'anno, anche se questo valore non è garantito. In condizioni di mercato particolarmente avverse, potremmo dover dedurre importi maggiori al fine di supportare le garanzie.

La performance dell'investimento alla fine del Periodo di Investimento, e in altri casi dove si applicano le garanzie, viene ripartita attraverso un sistema di bonus: bonus regolare (Dividendo Annuo), e bonus finale (Dividendo di Partecipazione agli Utili alla Scadenza). Il processo di omogeneizzazione è diverso laddove, in mancanza di garanzie, si decida di disinvestire anticipatamente dal Fondo.

Esempio di Rendimento

	Investimento di 5 anni	Investimento di 10 anni
Rendimento annualizzato non-omogeneizzato al netto del Costo Annuale	3.7%	3.1%
Effetto dell'omogeneizzazione, costi delle garanzie e distribuzione del patrimonio	-1.5%	0.1%
Rendimento annualizzato del Fondo	2.2%	3.2%

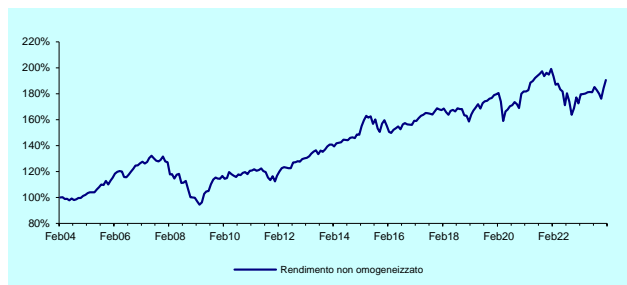
Il rendimento del Fondo è dato dai Dividendi Anni e dal Dividendo di Partecipazione agli Utili alla Scadenza e si riferisce a richieste di pagamenti laddove si applichino le garanzie. I dati sono al netto del Costo Annuale del Fondo e delle deduzioni per le garanzie ma al lordo di qualsiasi altro caricamento. I numeri relativi a "Effetto dell'omogeneizzazione, costi delle garanzie e distribuzione del patrimonio" illustrano come l'applicazione di questi fattori incidano sul rendimento della polizza.

Gli attivi conosciuti come Patrimonio Libero sono detenuti al fine di supportare i payout durante gli scenari negativi. Dal 1° febbraio 2010, successivamente ad una revisione delle liquidità necessarie a supportare il Fondo, è iniziata la distribuzione del Patrimonio Libero in eccedenza. Questo è stato fatto attraverso la consueta revisione dei processi legati ai bonus. Gli attivi del Patrimonio Libero, compresa la parte che viene usata per incrementare i Payout, vengono gestiti con una strategia prudente.

Periodo del rendimento (Investimenti di 5 anni): 01.02.19 - 01.02.24. Periodo del rendimento (Investimenti di 10 anni): 01.02.14 - 01.02.24. Periodo del rendimento non-omogeneizzato: 01.01.19 - 01.01.24 e 01.01.14 - 01.01.24.

Per maggiori dettagli sulla gestione di questo Fondo, sui termini ed abbreviazioni usate in questo documento, vi preghiamo di consultare il Regolamento del Fondo a Crescita Garantita (parte del Fascicolo Informativo), disponibile sul sito www.clericalmedical.it e/o di contattare il vostro Intermediario Assicurativo.

Performance*



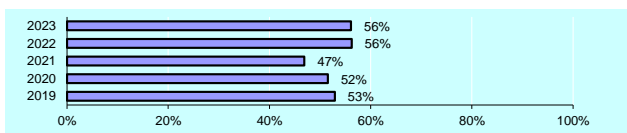
* Rendimento non-omogeneizzato (al netto dei Costi Annuali e al lordo delle deduzioni per garanzie). Periodo: 01.02.04 - 31.12.23. Attenzione: Le performance passate non sono necessariamente una guida alle performance future.

Statistiche sulle Performance*

	Rendimento non-omogeneizzato
01.01.19 - 31.12.19	13.1%
01.01.20 - 31.12.20	1.2%
01.01.21 - 31.12.21	9.6%
01.01.22 - 31.12.22	-13.4%
01.01.23 - 31.12.23	10.4%
Rendimento annualizzato a 5 anni 01.01.19 -	3.7%

* La tabella mostra la performance degli attivi durante gli ultimi 5 anni: non rappresenta i rendimenti riconosciuti al Contraente. I dati sopra indicati sono al lordo delle imposte ma al netto dei costi di gestione del fondo e non prendono in considerazione nessun altro tipo di costo. Attenzione: Le performance passate non sono necessariamente una guida alle performance future.

Statistiche sull'esposizione azionaria



L'esposizione azionaria indica la percentuale di attivi del Fondo investita in titoli azionari e beni immobili. I valori sopra illustrati sono al 31 Dicembre di ogni anno.

Analisi dell'attivo al 31.12.23

Obbligazioni	35.6%
Azioni europee continentali	42.7%
Azioni internazionali	13.4%
fondi Total- Return	3.8%
Liquidità	4.5%

Nota: i fondi "Absolute Return" (o fondi Total- Return) mirano a produrre rendimenti positivi indipendentemente dalle condizioni di mercato, anche se ciò non è garantito. Questo è possibile equilibrando gli investimenti in azioni con altre tecniche di investimento, come l'utilizzo di coperture per ridurre l'esposizione a un settore di mercato e diversificando i diversi tipi di asset.

10 Principali Titoli al 31.12.23

Novo Nordisk A/S	Roche Holding AG
Nestle SA	Sap SE
Asml Holding NV	Total Energies SE
Novartis AG	Siemens
Lvmh Moet Hennessy Louis	L'Oreal SA
Vuitton SE	

Questo fondo è stato classificato ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento sull'Informativa di sostenibilità dei servizi finanziari (SFDR, Regolamento UE 2019/2088). Non ha un obiettivo di investimento sostenibile, né promuove caratteristiche ambientali o sociali. Si prega di notare che gli investimenti alla base di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Per ulteriori informazioni cliccare qui.

<https://www.clericalmedical.com/it/sustainability.asp>

Note importanti: le performance passate non rappresentano una guida per quelle future. Il valore dell'investimento e i suoi proventi possono variare in funzione delle fluttuazioni monetarie e di mercato. Potreste, di conseguenza, non recuperare la somma investita originariamente. Quest'informazione è relativa agli Attivi che determinano gli importi dei bonus futuri e quindi il pagamento delle prestazioni.

Clerical Medical è una denominazione commerciale di Scottish Widows Europe, una società costituita in forma di "société anonyme" ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo, con sede legale in 1, Avenue du Bois, Limpertsberg, L-1251 Lussemburgo e registrata presso il Registro delle Imprese del Lussemburgo con il numero B228618. La società è un'impresa di assicurazione autorizzata a fornire attività assicurative dal Commissariat aux Assurances. Il marchio Clerical Medical è di proprietà di Scottish Widows Limited e concesso in licenza a Scottish Widows Europe. Clerical Medical Customer Services, 37 Bd Joseph II, 1840 Luxembourg, Tel. +39 (0471) 1431003. Email:informazioni@admin.clericalmedical.com.

Parte del gruppo Lloyds Banking. www.clericalmedical.it

Fonte dei dati sui Fondi a Crescita Garantita: Scottish Widows Limited