

Scopo

Il presente documento contiene 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: BPMVITA Personal Insurance

Nome dell'ideatore del prodotto: Banco BPM Vita S.p.A.

Sito web dell'ideatore del prodotto: www.bancobpmvita.it

Autorità di Vigilanza competente: CONSOB

Data di redazione del Documento: 21/09/2022

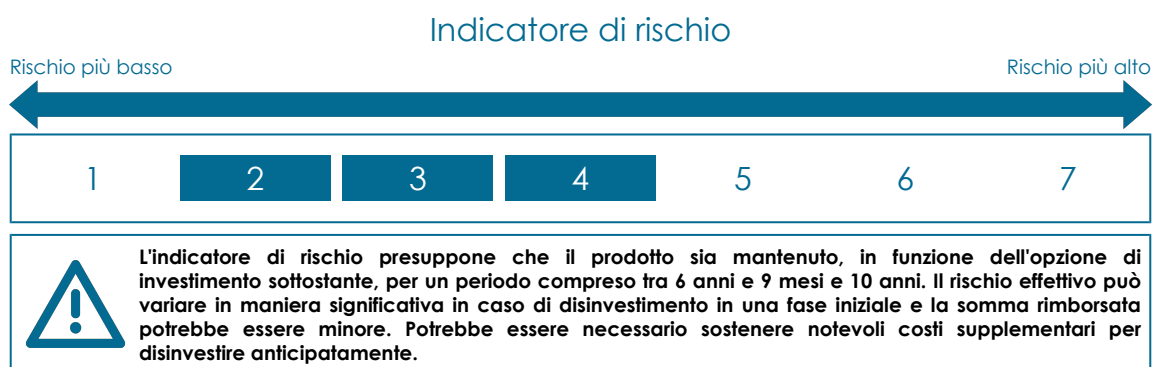
Per ulteriori informazioni chiamare il numero di telefono: 02.77.00.24.05.

AVVERTENZA: state per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** contratto di assicurazione multiramo a Premio Unico, con prestazione aggiuntiva in caso di decesso dell'Assicurato.
- **Obiettivi:** l'obiettivo del prodotto è di realizzare, nel tempo, l'incremento delle somme che vi affluiscono mediante una gestione professionale degli investimenti. I risultati finanziari del prodotto sono collegati, attraverso combinazioni di investimento prescelte dal Contraente, all'andamento del valore delle Quote di uno o più Fondi Interni e/o al Capitale Assicurato collegato a una Gestione Separata di attivi. Le prestazioni finanziarie previste dal Contratto dipendono pertanto dall'incremento del Valore Unitario delle Quote dei Fondi Interni prescelti e dalla rivalutazione delle somme investite nella Gestione Separata. Si rimanda all'Allegato per gli aspetti di dettaglio di ogni opzione di investimento.
- **Tipo di investitore al dettaglio:** BPMVITA Personal Insurance è un prodotto adatto ad una clientela retail con conoscenza ed esperienza almeno medio-bassa, con una tolleranza al rischio di mercato-credito almeno medio-bassa, che desidera ottenere una possibile crescita nel tempo del patrimonio sopportando un maggior rischio sul Premio investito. Può tuttavia essere adatto anche a clienti con tolleranza al rischio mercato e al rischio credito differente, ove l'investimento nel prodotto, anche in base all'ammontare del Premio, persegua obiettivi di ottimizzazione e diversificazione del portafoglio, nei limiti del livello di rischio fissato per il portafoglio medesimo. Nell'Allegato sono riportate le caratteristiche dell'investitore al dettaglio per ciascuna opzione di investimento.
- **Prestazioni assicurative e costi:** in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza, verrà liquidata una somma pari al Valore del Contratto calcolato in base alla Data di Scadenza. Per Valore del Contratto si intende la sommatoria del Capitale Assicurato della Gestione Separata ed il controvalore complessivo delle Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto, in base all'investimento in essere. In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della Durata contrattuale verrà liquidata una somma pari al Valore del Contratto, incrementato di un coefficiente di maggiorazione percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato alla predetta data (Somma Aggiuntiva Caso Morte). In ogni caso, la Somma Aggiuntiva Caso Morte non potrà essere superiore ad € 50.000,00 per Contratto. L'età dell'Assicurato deve essere compresa tra 18 e 85 anni e sei mesi meno un giorno. Il Premio Unico minimo previsto dal prodotto è pari a € 5.025,00. Il premio per la copertura assicurativa è pari allo 0,02% su base annua ed è compreso nella commissione annua di gestione di ciascuna Linea di investimento abbinata al Contratto. È prevista la possibilità di versare Premi Aggiuntivi, di importo minimo pari a € 525,00.
- **Durata:** il prodotto ha una Durata fissa pari a 15 anni. Banco BPM Vita S.p.A. non è autorizzata a estinguere unilateralmente il prodotto. Il prodotto si estingue automaticamente alla Data di Scadenza oppure al decesso dell'Assicurato oppure nel caso in cui il Contraente eserciti i diritti di Recesso o di Riscatto Totale.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



- 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 nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Questo prodotto è stato classificato con un range di livello da 2 a 4 su 7, ovvero una classe di rischio compresa tra bassa e media. I dettagli delle combinazioni selezionabili sono contenute nell'Allegato.
- Il livello di rischio e rendimento dell'investimento variano a seconda dell'opzione di investimento prescelta. I dettagli delle opzioni di investimento sono contenuti nell'Allegato.
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
- Il prodotto prevede costi di uscita anticipata, le cui condizioni sono riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Gli scenari di performance dipendono dall'opzione scelta. Per visualizzare i possibili scenari di performance di ciascuna opzione di investimento si rimanda all'Allegato.

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

In caso di insolvenza di Banco BPM Vita S.p.A., l'Investitore potrebbe subire una perdita finanziaria. Non è previsto alcun sistema di indennizzo degli Investitori o sistema di garanzia a copertura di un'eventuale perdita a causa dell'insolvenza della Compagnia.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

- La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.
- Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.
- Il soggetto che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, in quel caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento € 10.000,00				
Scenari		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	Disinvestimento a metà del periodo di detenzione raccomandato	Disinvestimento al termine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	Min	€ 283,28	€ 593,18	€ 1.037,60
	Max	€ 477,27	€ 1.871,49	€ 4.395,46
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	Min	2,86%	1,48%	1,25%
	Max	4,91%	3,30%	3,17%

Composizione dei costi

La seguente tabella mostra:

- l'impatto per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno				
Costi una tantum	Costi di ingresso	Min	0,13%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
		Max	0,19%	
Costi correnti	Costi di uscita		0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
	Costi di transazione del portafoglio		0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	Min	1,09%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti.
Max		3,03%		

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

Durata investimento raccomandata: da 6 anni e 9 mesi a 10 anni.

Il periodo di detenzione raccomandato varia a seconda dell'opzione di investimento selezionata. Si rimanda all'Allegato per gli aspetti di dettaglio relativi al periodo di detenzione raccomandato di ogni opzione di investimento. Il periodo di detenzione raccomandato è stato definito per ciascuna opzione di investimento sulla base della rischiosità dei mercati in cui sono investiti gli attivi, sulla relativa aspettativa di rendimento e sui costi applicati, di conseguenza esprime il tempo necessario per maturare un ritorno atteso adeguato dall'investimento. È possibile riscattare totalmente o parzialmente il contratto trascorsi almeno 3 mesi dalla Data di Decorrenza del Contratto. Il Riscatto Parziale è ammesso solo qualora il Valore del Contratto residuo a seguito dell'operazione sia almeno pari a € 5.000,00. Il disinvestimento anticipato comporta l'applicazione di penalità pari allo 0,90% per Riscatti entro la prima ricorrenza annuale (esclusa), pari allo 0,50% per Riscatti tra la prima e la terza ricorrenza annuale (esclusa), pari allo 0,25% per Riscatti tra la terza e la quinta ricorrenza annuale (esclusa). Pertanto, in caso di Riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato, il rischio effettivo potrebbe variare e il Contraente potrebbe ottenere un importo inferiore ai Premi versati.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami devono essere inoltrati per iscritto a: Banco BPM Vita S.p.A. - Gestione Reclami - Via Massaua, 6 - 20146 Milano; fax: 02.85.96.44.40; email: reclami@bancobpmvita.it, o email certificata: comunicazioni@pec.bancobpmvita.it oppure possono essere inoltrati compilando l'apposito modulo sul sito internet dell'impresa. Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo, o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi a: IVASS - Servizio Tutela del Consumatore - Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma; fax: 06.42.13.32.06; e-mail: ivass@pec.ivass.it secondo le modalità indicate su www.ivass.it o a Consob, via Giovanni Battista Martini n. 3 - 00198 Roma, secondo le modalità indicate su www.consob.it.

Altre informazioni rilevanti

L'Impresa, in base alla vigente normativa, oltre al presente Documento contenente le informazioni chiave (KID) è tenuta a consegnare al Contraente anche:

- il Documento informativo precontrattuale aggiuntivo; e
- le Condizioni di Assicurazione comprensive del Glossario e del Regolamento della Gestione Separata e dei Fondi Interni;

che danno, con maggior dettaglio, tutte le informazioni relative al prodotto.

Sul nostro sito internet all'indirizzo www.bancobpmvita.it, oltre a quanto in precedenza elencato, sono disponibili anche i rendiconti annuali della Gestione Separata e dei Fondi Interni certificati da una società di revisione contabile e il prospetto della composizione delle Gestione Separata. Questo Documento contenente le informazioni chiave verrà aggiornato non oltre dodici mesi dalla data della sua redazione.

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Come leggere questo Allegato.

Nelle pagine seguenti vengono presentate le caratteristiche delle opzioni di investimento. Ogni opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione. In particolare per ogni opzione si può trovare la descrizione degli obiettivi dell'investimento, l'indicatore sintetico di rischio, gli scenari di performance, i costi totali e l'impatto annuale sul rendimento (RIY), il periodo di detenzione raccomandato. Vengono inoltre riportati i costi annuali legati alla singola opzione di investimento. Gli scenari mostrano il capitale che si potrebbe ottenere nel corso dei periodi di detenzione raccomandati relativi ad ogni singola opzione di investimento, considerando quattro possibili scenari (stressato, sfavorevole, moderato, favorevole) per l'investimento sottostante. Gli scenari rappresentati sono una stima dei risultati futuri basati su evidenze passate e non possono considerarsi un indicatore esatto. I rendimenti varieranno a seconda dell'andamento di mercato e per quanto tempo il Contraente deterrà l'investimento. Gli scenari considerano tutti i Costi del prodotto. Le imposte di legge sui rendimenti finanziari non sono incluse e possono avere un ulteriore impatto sulla prestazione.

Elenco di tutte le opzioni di investimento per BPMVITA Personal Insurance: BPM Consolida; BPMVITA Difesa; BPMVITA Reddito; BPMVITA Reddito & Crescita; BPMVITA Crescita; BPMVITA Bilanciato Megatrend; BPMVITA Azionario Megatrend; BPMVITA Next World.

BMVITA Reddito

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- Obiettivi:** Fondo Interno finalizzato alla crescita del capitale tramite una gestione flessibile e denominato in Euro. Il Fondo Interno è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark. Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: investimento in OICR di natura obbligazionaria ed azionaria (di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari), denominati in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina nonché OICR collegati al rendimento di materie prime e strumenti finanziari derivati che abbiano ad oggetto tali strumenti. Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria possono essere effettuati per un controvalore da un minimo del 30% a un massimo del 55% del valore complessivo netto del Fondo Interno. Area geografica di riferimento: componente obbligazionaria: qualsiasi Mercato; componente azionaria: qualsiasi Mercato. L'investimento nei Paesi Emergenti non può superare il 20% del valore complessivo netto del Fondo Interno. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è per finalità di copertura dei rischi e di efficientamento del portafoglio.
- Indicatore sintetico di rischio:** questa opzione di investimento è stata classificata ad un livello 3 di 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate ad un livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagarvi quanto dovuto.
- Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** linea adatta a clientela retail con un orizzonte temporale dell'investimento almeno di medio periodo, con conoscenza ed esperienza medio-bassa, con una tolleranza al rischio di mercato-credito medio-bassa, che desidera ottenere una possibile crescita nel tempo del patrimonio sopportando un maggior rischio sul premio investito.

Scenari di performance

Investimento € 10.000,00 - Premio assicurativo € 0,00	1 anno	5 anni	10 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza	Possibile rimborso al netto dei costi (rendimento medio annuo)		
Scenario di stress	€ 5.315,08 (-46,85%)	€ 6.522,82 (-8,19%)	€ 5.419,33 (-5,94%)
Scenario sfavorevole	€ 9.103,73 (-8,96%)	€ 8.881,36 (-2,34%)	€ 9.099,41 (-0,94%)
Scenario moderato	€ 10.081,12 (0,81%)	€ 11.114,11 (2,14%)	€ 12.477,02 (2,24%)
Scenario favorevole	€ 11.071,78 (10,72%)	€ 13.793,96 (6,64%)	€ 16.967,88 (5,43%)

Scenari di decesso	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi		
Decesso dell'Assicurato	€ 10.638,37	€ 11.391,96	€ 12.788,94

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000,00 Euro, in relazione ad un Assicurato di età pari a 40 anni. Il periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento corrisponde al lasso temporale che intercorre tra l'ultimo giorno del relativo periodo di collocamento e la data di scadenza della stessa.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.
- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma non tengono conto delle imposte previste dalla normativa fiscale, che possono incidere anch'esse sull'importo del rimborso.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 388,71	€ 1.244,66	€ 2.502,49
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,95%	2,42%	2,29%

Costi specifici dell'opzione di investimento	
Costi una tantum - Costi di ingresso	0,13%
Costi correnti - Altri costi correnti	2,16%

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** i premi corrisposti, al netto dei costi gravanti sul Contraente, confluiscono nella gestione separata BPM Consolida e vengono impiegati dalla Compagnia, che riconosce mensilmente al capitale assicurato una partecipazione al rendimento della gestione che non può essere inferiore allo 0,0%. L'investimento prevalente è di tipo obbligazionario (titoli di debito Governativi e Corporate), ma possono costituire oggetto di investimento anche titoli di capitale, depositi bancari, pronti contro termine, quote di OICR.
- **Indicatore sintetico di rischio:** questa opzione di investimento è stata classificata ad un livello 2 di 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate ad un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagarvi quanto dovuto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** linea adatta a clientela retail con un orizzonte temporale dell'investimento almeno di breve periodo, con conoscenza ed esperienza medio-bassa, con una tolleranza al rischio di mercato-credito bassa, che desidera investire un capitale per preservare lo stesso anche a scapito del rendimento.

Scenari di performance

Investimento € 10.000,00 - Premio assicurativo € 0,00		1 anno	4 anni	8 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza		Possibile rimborso al netto dei costi (rendimento medio annuo)		
Scenario di stress		€ 9.859,48 (-1,41%)	€ 9.884,63 (-0,29%)	€ 9.909,53 (-0,11%)
Scenario sfavorevole		€ 9.927,99 (-0,72%)	€ 10.277,50 (0,69%)	€ 10.773,48 (0,94%)
Scenario moderato		€ 9.931,49 (-0,69%)	€ 10.388,05 (0,96%)	€ 11.343,91 (1,59%)
Scenario favorevole		€ 9.937,82 (-0,62%)	€ 10.557,55 (1,37%)	€ 12.519,57 (2,85%)
Scenari di decesso		Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi		
Decesso dell'Assicurato		€ 10.480,47	€ 10.674,43	€ 11.627,51

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 8 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000,00 Euro, in relazione ad un Assicurato di età pari a 40 anni.
Il periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento corrisponde al lasso temporale che intercorre tra l'ultimo giorno del relativo periodo di collocamento e la data di scadenza della stessa.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.
- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma non tengono conto delle imposte previste dalla normativa fiscale, che possono incidere anch'esse sull'importo del rimborso.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento dopo 8 anni
Costi totali	€ 283,28	€ 593,18	€ 1.037,60
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,86%	1,48%	1,25%
Costi specifici dell'opzione di investimento			
Costi una tantum - Costi di ingresso			0,16%
Costi correnti - Altri costi correnti			1,09%

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Fondo Interno finalizzato alla crescita del capitale tramite una gestione attiva rispetto all'asset allocation implicita nel benchmark di riferimento, attraverso l'investimento in OICR di natura azionaria ed obbligazionaria, privilegiando quelli con stile "megatrend", senza vincoli di asset allocation in riferimento all'area geografica, alla valuta, al settore ed alla categoria di emittenti. Parametro di riferimento (c.d. benchmark):
 - 90% MSCI All Country World (Net Total Return - in Euro),
 - 10% ICE BofA Euro Treasury Bill Index (Gross Total Return - in Euro).

Il Fondo Interno non si propone di replicare la composizione del benchmark, investe perciò anche in strumenti finanziari non presenti negli indici o presenti in proporzioni diverse. Grado di discrezionalità rispetto al benchmark: significativo. Gli OICR selezionati possono anche utilizzare criteri ESG. Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria possono essere effettuati per un controvalore pari almeno all'80% del valore complessivo netto del Fondo Interno. Sono ammessi anche derivati di copertura esclusivamente per ridurre il rischio ed ottimizzare la gestione.
- **Indicatore sintetico di rischio:** questa opzione di investimento è stata classificata ad un livello 4 di 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate ad un livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagarvi quanto dovuto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** linea adatta a clientela retail con un orizzonte temporale dell'investimento almeno di medio periodo, con conoscenza ed esperienza medio-bassa, con una tolleranza al rischio di mercato-credito media, che desidera ottenere una possibile crescita nel tempo del patrimonio sopportando un maggior rischio sul premio investito.

Scenari di performance

Investimento € 10.000,00 - Premio assicurativo € 0,00	1 anno	5 anni	10 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza	Possibile rimborso al netto dei costi (rendimento medio annuo)		
Scenario di stress	€ 2.685,93 (-73,14%)	€ 3.800,32 (-17,59%)	€ 2.383,83 (-13,36%)
Scenario sfavorevole	€ 8.453,67 (-15,46%)	€ 8.649,91 (-2,86%)	€ 10.160,28 (0,16%)
Scenario moderato	€ 10.606,88 (6,07%)	€ 14.304,52 (7,42%)	€ 20.659,01 (7,53%)
Scenario favorevole	€ 13.179,42 (31,79%)	€ 23.426,18 (18,56%)	€ 41.598,72 (15,32%)
Scenari di decesso	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi		
Decesso dell'Assicurato	€ 11.193,19	€ 14.662,14	€ 21.175,49

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000,00 Euro, in relazione ad un Assicurato di età pari a 40 anni.
Il periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento corrisponde al lasso temporale che intercorre tra l'ultimo giorno del relativo periodo di collocamento e la data di scadenza della stessa.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.
- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma non tengono conto delle imposte previste dalla normativa fiscale, che possono incidere anch'esse sull'importo del rimborso.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 477,27	€ 1.871,49	€ 4.395,46
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,91%	3,30%	3,17%
Costi specifici dell'opzione di investimento			
Costi una tantum - Costi di ingresso			0,14%
Costi correnti - Altri costi correnti			3,03%

Cos'è questa opzione d'investimento?

- Obiettivi:** Fondo Interno finalizzato alla crescita del capitale tramite una gestione attiva rispetto all'asset allocation implicita nel benchmark di riferimento, attraverso l'investimento in OICR di natura azionaria ed obbligazionaria, privilegiando quelli con stile "megatrend", senza vincoli di asset allocation in riferimento all'area geografica, alla valuta, al settore ed alla categoria di emittenti. Parametro di riferimento (c.d. benchmark):

- 50% MSCI All Country World (Net Total Return - in Euro),
- 20% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro),
- 10% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro),
- 10% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro),
- 10% ICE BofA Euro Treasury Bill Index (Gross Total Return - in Euro).

Il Fondo Interno non si propone di replicare la composizione del benchmark, investe perciò anche in strumenti finanziari non presenti negli indici o presenti in proporzioni diverse. Grado di discrezionalità rispetto al benchmark: significativo. Gli OICR selezionati possono anche utilizzare criteri ESG. Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria possono essere effettuati per un controvalore non superiore al 65% del valore complessivo netto del Fondo Interno. Sono ammessi anche derivati di copertura esclusivamente per ridurre il rischio ed ottimizzare la gestione.

- Indicatore sintetico di rischio:** questa opzione di investimento è stata classificata ad un livello 3 di 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate ad un livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagarvi quanto dovuto.
- Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** linea adatta a clientela retail con un orizzonte temporale dell'investimento almeno di medio periodo, con conoscenza ed esperienza medio-bassa, con una tolleranza al rischio di mercato-credito medio-bassa, che desidera ottenere una possibile crescita nel tempo del patrimonio sopportando un maggior rischio sul premio investito.

Scenari di performance

Investimento € 10.000,00 - Premio assicurativo € 0,00	1 anno	5 anni	10 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza	Possibile rimborso al netto dei costi (rendimento medio annuo)		
Scenario di stress	€ 4.834,29 (-51,66%)	€ 5.846,13 (-10,18%)	€ 4.597,33 (-7,48%)
Scenario sfavorevole	€ 9.044,52 (-9,55%)	€ 9.238,30 (-1,57%)	€ 10.189,64 (0,19%)
Scenario moderato	€ 10.273,88 (2,74%)	€ 12.253,41 (4,15%)	€ 15.177,10 (4,26%)
Scenario favorevole	€ 11.601,98 (16,02%)	€ 16.157,35 (10,07%)	€ 22.473,32 (8,43%)
Scenari di decesso	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi		
Decesso dell'Assicurato	€ 10.841,78	€ 12.559,74	€ 15.556,53

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000,00 Euro, in relazione ad un Assicurato di età pari a 40 anni.
Il periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento corrisponde al lasso temporale che intercorre tra l'ultimo giorno del relativo periodo di collocamento e la data di scadenza della stessa.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.
- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma non tengono conto delle imposte previste dalla normativa fiscale, che possono incidere anch'esse sull'importo del rimborso.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 416,35	€ 1.436,13	€ 3.060,93
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,25%	2,69%	2,56%
Costi specifici dell'opzione di investimento			
Costi una tantum - Costi di ingresso			0,13%
Costi correnti - Altri costi correnti			2,43%

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Fondo Interno finalizzato alla crescita del capitale tramite una gestione flessibile e denominato in Euro. Il Fondo Interno è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark. Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: investimento in OICR di natura obbligazionaria ed azionaria (di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari), denominati in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina nonché OICR collegati al rendimento di materie prime e strumenti finanziari derivati che abbiano ad oggetto tali strumenti. Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria possono essere effettuati per un controvalore minimo pari al 70% del valore complessivo netto del Fondo Interno. Area geografica di riferimento: componente obbligazionaria: qualsiasi Mercato; componente azionaria: qualsiasi Mercato. L'investimento nei Paesi Emergenti non può superare il 40% del valore complessivo netto del Fondo Interno. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è per finalità di copertura dei rischi e di efficientamento del portafoglio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** questa opzione di investimento è stata classificata ad un livello 4 di 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate ad un livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagarvi quanto dovuto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** linea adatta a clientela retail con un orizzonte temporale dell'investimento almeno di medio periodo, con conoscenza ed esperienza medio-bassa, con una tolleranza al rischio di mercato-credito media, che desidera ottenere una possibile crescita nel tempo del patrimonio sopportando un maggior rischio sul premio investito.

Scenari di performance

Investimento € 10.000,00 - Premio assicurativo € 0,00	1 anno	5 anni	10 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza	Possibile rimborso al netto dei costi (rendimento medio annuo)		
Scenario di stress	€ 3.037,95 (-69,62%)	€ 4.590,34 (-14,42%)	€ 3.193,18 (-10,79%)
Scenario sfavorevole	€ 8.468,53 (-15,31%)	€ 7.880,17 (-4,65%)	€ 8.032,95 (-2,17%)
Scenario moderato	€ 10.251,15 (2,51%)	€ 12.004,99 (3,72%)	€ 14.533,75 (3,81%)
Scenario favorevole	€ 12.241,41 (22,41%)	€ 18.041,92 (12,53%)	€ 25.940,27 (10,00%)
Scenari di decesso	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi		
Decesso dell'Assicurato	€ 10.817,80	€ 12.305,12	€ 14.897,09

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000,00 Euro, in relazione ad un Assicurato di età pari a 40 anni. Il periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento corrisponde al lasso temporale che intercorre tra l'ultimo giorno del relativo periodo di collocamento e la data di scadenza della stessa.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.
- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma non tengono conto delle imposte previste dalla normativa fiscale, che possono incidere anch'esse sull'importo del rimborso.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 443,88	€ 1.576,17	€ 3.334,67
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,53%	2,98%	2,85%
Costi specifici dell'opzione di investimento			
Costi una tantum - Costi di ingresso			0,13%
Costi correnti - Altri costi correnti			2,72%

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Fondo Interno finalizzato alla crescita del capitale tramite una gestione flessibile e denominato in Euro. Il Fondo Interno è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark. Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: investimento in OICR di natura obbligazionaria ed azionaria (di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari), denominati in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina nonché OICR collegati al rendimento di materie prime e strumenti finanziari derivati che abbiano ad oggetto tali strumenti. Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria possono essere effettuati per un controvalore da un minimo del 20% a un massimo del 35% del valore complessivo netto del Fondo Interno. Area geografica di riferimento: componente obbligazionaria: qualsiasi Mercato; componente azionaria: qualsiasi Mercato. L'investimento nei Paesi Emergenti non può superare il 10% del valore complessivo netto del Fondo Interno. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è per finalità di copertura dei rischi e di efficientamento del portafoglio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** questa opzione di investimento è stata classificata ad un livello 3 di 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate ad un livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagarvi quanto dovuto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** linea adatta a clientela retail con un orizzonte temporale dell'investimento almeno di medio periodo, con conoscenza ed esperienza medio-bassa, con una tolleranza al rischio di mercato-credito medio-bassa, che desidera ottenere un possibile guadagno sopportando un maggior rischio sul premio investito.

Scenari di performance

Investimento € 10.000,00 - Premio assicurativo € 0,00	1 anno	5 anni	10 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza	Possibile rimborso al netto dei costi (rendimento medio annuo)		
Scenario di stress	€ 6.162,63 (-38,37%)	€ 6.986,54 (-6,92%)	€ 5.998,60 (-4,98%)
Scenario sfavorevole	€ 9.264,25 (-7,36%)	€ 9.083,29 (-1,90%)	€ 9.229,72 (-0,80%)
Scenario moderato	€ 10.016,93 (0,17%)	€ 10.782,38 (1,52%)	€ 11.748,12 (1,62%)
Scenario favorevole	€ 10.756,26 (7,56%)	€ 12.711,24 (4,92%)	€ 14.850,82 (4,03%)
Scenari di decesso	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi		
Decesso dell'Assicurato	€ 10.570,63	€ 11.051,94	€ 12.041,82

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000,00 Euro, in relazione ad un Assicurato di età pari a 40 anni. Il periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento corrisponde al lasso temporale che intercorre tra l'ultimo giorno del relativo periodo di collocamento e la data di scadenza della stessa.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.
- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma non tengono conto delle imposte previste dalla normativa fiscale, che possono incidere anch'esse sull'importo del rimborso.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 365,68	€ 1.112,94	€ 2.190,08
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,71%	2,19%	2,06%
Costi specifici dell'opzione di investimento			
Costi una tantum - Costi di ingresso			0,13%
Costi correnti - Altri costi correnti			1,93%

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Fondo Interno finalizzato alla crescita del capitale tramite una gestione flessibile e denominato in Euro. Il Fondo Interno è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark. Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: investimento in OICR di natura obbligazionaria ed azionaria (di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari), denominati in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina nonché OICR collegati al rendimento di materie prime e strumenti finanziari derivati che abbiano ad oggetto tali strumenti. Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria possono essere effettuati per un controvalore compreso tra un minimo del 20% e un massimo del 55% del valore complessivo netto del Fondo Interno. Area geografica di riferimento: componente obbligazionaria: qualsiasi Mercato; componente azionaria: qualsiasi Mercato. L'investimento nei Paesi Emergenti non può superare il 25% del valore complessivo netto del Fondo Interno. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è per finalità di copertura dei rischi e di efficientamento del portafoglio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** questa opzione di investimento è stata classificata ad un livello 3 di 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate ad un livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagarvi quanto dovuto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** linea adatta a clientela retail con un orizzonte temporale dell'investimento almeno di medio periodo, con conoscenza ed esperienza medio-bassa, con una tolleranza al rischio di mercato-credito medio-bassa, che desidera ottenere una possibile crescita nel tempo del patrimonio sopportando un maggior rischio sul premio investito.

Scenari di performance

Investimento € 10.000,00 - Premio assicurativo € 0,00	1 anno	3 anni	6 anni e 9 mesi (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza	Possibile rimborso al netto dei costi (rendimento medio annuo)		
Scenario di stress	€ 5.009,29 (-49,91%)	€ 6.891,92 (-11,67%)	€ 5.703,85 (-7,98%)
Scenario sfavorevole	€ 9.047,05 (-9,53%)	€ 8.877,56 (-3,89%)	€ 9.055,06 (-1,46%)
Scenario moderato	€ 10.152,76 (1,53%)	€ 10.821,74 (2,67%)	€ 12.170,34 (2,95%)
Scenario favorevole	€ 11.316,22 (13,16%)	€ 13.102,10 (9,42%)	€ 16.246,31 (7,45%)
Scenari di decesso	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi		
Decesso dell'Assicurato	€ 10.713,97	€ 11.120,08	€ 12.474,60

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 6 anni e 9 mesi, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000,00 Euro, in relazione ad un Assicurato di età pari a 40 anni.
Il periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento corrisponde al lasso temporale che intercorre tra l'ultimo giorno del relativo periodo di collocamento e la data di scadenza della stessa.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.
- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma non tengono conto delle imposte previste dalla normativa fiscale, che possono incidere anch'esse sull'importo del rimborso.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 6 anni e 9 mesi
Costi totali	€ 404,87	€ 861,80	€ 1.818,29
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,12%	2,84%	2,51%
Costi specifici dell'opzione di investimento			
Costi una tantum - Costi di ingresso			0,19%
Costi correnti - Altri costi correnti			2,32%

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Fondo Interno finalizzato alla crescita del capitale tramite una gestione flessibile e denominato in Euro. Il Fondo Interno è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark. Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: investimento in OICR di natura obbligazionaria ed azionaria (di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari), denominati in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina nonché OICR collegati al rendimento di materie prime e strumenti finanziari derivati che abbiano ad oggetto tali strumenti. Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria possono essere effettuati per un controvalore da un minimo del 50% a un massimo del 75% del valore complessivo netto del Fondo Interno. Area geografica di riferimento: componente obbligazionaria: qualsiasi Mercato; componente azionaria: qualsiasi Mercato. L'investimento nei Paesi Emergenti non può superare il 30% del valore complessivo netto del Fondo Interno. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è per finalità di copertura dei rischi e di efficientamento del portafoglio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** questa opzione di investimento è stata classificata ad un livello 3 di 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate ad un livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagarvi quanto dovuto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** linea adatta a clientela retail con un orizzonte temporale dell'investimento almeno di medio periodo, con conoscenza ed esperienza medio-bassa, con una tolleranza al rischio di mercato-credito medio-bassa, che desidera ottenere una possibile crescita nel tempo del patrimonio sopportando un maggior rischio sul premio investito.

Scenari di performance

Investimento € 10.000,00 - Premio assicurativo € 0,00	1 anno	5 anni	10 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza	Possibile rimborso al netto dei costi (rendimento medio annuo)		
Scenario di stress	€ 4.121,60 (-58,78%)	€ 5.578,84 (-11,02%)	€ 4.290,99 (-8,11%)
Scenario sfavorevole	€ 8.833,09 (-11,67%)	€ 8.542,36 (-3,10%)	€ 8.876,25 (-1,18%)
Scenario moderato	€ 10.192,64 (1,93%)	€ 11.708,34 (3,20%)	€ 13.836,78 (3,30%)
Scenario favorevole	€ 11.636,92 (16,37%)	€ 15.877,78 (9,69%)	€ 21.341,13 (7,88%)
Scenari di decesso	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi		
Decesso dell'Assicurato	€ 10.756,05	€ 12.001,05	€ 14.182,70

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000,00 Euro, in relazione ad un Assicurato di età pari a 40 anni. Il periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento corrisponde al lasso temporale che intercorre tra l'ultimo giorno del relativo periodo di collocamento e la data di scadenza della stessa.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.
- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma non tengono conto delle imposte previste dalla normativa fiscale, che possono incidere anch'esse sull'importo del rimborso.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 414,95	€ 1.407,02	€ 2.923,30
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,23%	2,68%	2,55%
Costi specifici dell'opzione di investimento			
Costi una tantum - Costi di ingresso			0,13%
Costi correnti - Altri costi correnti			2,42%