Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

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

Prodotto: BBPM Life BA3 Insurance

Società: BBPM Life dac

Sito web della Società: www.bbpmlife.com

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +39 02 722 35 777.

Consob è responsabile della vigilanza di BBPM Life dac in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Data del documento: 11/11/2026

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

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Prodotto d'investimento assicurativo a vita intera e a Premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi, con capitale espresso in quote di uno o più Fondi interni ed esterni.
- **Termine:** il contratto non ha scadenza prefissata; la durata del contratto coincide con la vita dell'Assicurato, pertanto il contratto si estingue automaticamente in caso di decesso dell'Assicurato. BBPM Life dac non ha il diritto di recedere unilateralmente dal contratto.
- **Obiettivi:** BBPM Life BA3 Insurance è un prodotto assicurativo con finalità di investimento che prevede, a fronte della corresponsione di un Premio unico iniziale al pari almeno a 100.000 Euro, prestazioni finanziarie e assicurative che dipendono dal valore delle quote del/i Fondo/i interni ed esterni a cui il Contratto è collegato.

  Il prodotto offre la possibilità di diversificare l'investimento attraverso una combinazione di differenti opzioni di investimento scelte in base alle esigenze, propensione al rischio e aspettative di rendimento del Cliente. In particolare, il Cliente può combinare tra loro:

  • uno o più dei seguenti Fondi Interni: "Multi-Obiettivo Difesa", "Multi-Obiettivo Reddito", "Multi-Obiettivo Reddito & Crescita" e " Multi-Obiettivo Crescita" con le Classi A, B e C, che consentono di partecipare all'andamento dei mercati finanziari secondo differenti esposizioni alle diverse tipologie di strumenti finanziari e con diversi livelli di rischio;

  • uno o più Fondi Esterni (OICR/comparti di SICAV armonizzati), raggruppati per omogeneità in 8 Linee di Investimento, che consentono di partecipare all'andamento dei mercati finanziari secondo differenti esposizioni alle diverse tipologie di strumenti finanziari e con diversi livelli di rischio.

  In ogni caso è previsto un investimento minimo nei Fondi interni pari al 20%.

  Informazioni aggiuntive sono disponibili nei documenti contenenti le informazioni chiave delle singole opzioni di investimento, nel Set Informativo del prodotto e nei documenti KID redatti dalle società istitutive di ciascun Fondo esterno.

  Le prestazioni, collegate ai premi investiti nei Fondi Interni e nei Fondi Esterni, sono espresse in Quote il cui valore dipende dalle oscillazioni del prezzo delle attività finanziarie sottostanti di cui le Quote sono rappresentative. **Pertanto, il Contratto comporta rischi finanziari riconducibili all'andamento del valore delle Quote. Non vi è quindi garanzia alcuna di restituzione dei premi investiti**

  Sulla componente legata ai Fondi Esterni, la Società, in piena autonomia, potrà intervenire periodicamente sulla scelta del cliente con l'obiettivo di mantenere l'offerta degli OICR/comparti di Sicav collegati al contratto diversificata e qualitativamente elevata ("Attività di monitoraggio periodico trimestrale dei Fondi esterni" e "Revisione e aggiornamento dell'offerta dei Fondi esterni"), nonché quando avvisa la necessità di salvaguardare i singoli investimenti ("Attività di salvaguardia").
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** il prodotto è adatto a clienti sia persone fisiche che persone giuridiche che intendono diversificare i loro investimenti in un orizzonte temporale di breve periodo o più lungo, realizzando un portafoglio compatibile con il proprio profilo di rischio/rendimento e con le proprie conoscenze ed esperienze finanziarie/assicurative. Il prodotto è adatto a clienti con una conoscenza ed esperienza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento almeno informata. L'investimento è indicato a clienti capaci di sostenere perdite e disposti ad accettare fluttuazioni dei prezzi in cambio dell'opportunità di possibili rendimenti più vantaggiosi.
- **Prestazioni assicurative e costi:**

  Pagamento di un Capitale in favore dei Beneficiari designati in caso di decesso dell'Assicurato, pari al Controvalore delle Quote attribuite al Contratto alla data di riferimento, al quale si aggiunge la maggiorazione per il caso di decesso (prestazione di natura biometrica), fatto salvo le esclusioni previste contrattualmente. A tale importo viene sottratta l'eventuale parte della commissione annua di gestione gravante sui Fondi esterni maturata e non ancora prelevata dal Contratto. L'ammontare della maggiorazione – che non può comunque essere superiore a 50.000 euro per singola polizza e non potrà superare inoltre complessivamente 250.000,00 euro per singola testa assicurata, indipendentemente dal numero di contratti stipulati con la Società e afferenti al medesimo Assicurato – è ottenuto applicando all'anzidetto Controvalore una percentuale decrescente in base all'età assicurativa dell'assicurato alla data di decesso: 5% per età 18-65 anni, 0,50% per età 66-75 e 0,10% oltre i 75 anni. Il costo del rischio biometrico riferibile alla maggiorazione non è finanziato attraverso il Premio ma prelevando, mediamente, 0,10 punti percentuali dalla commissione annua di gestione applicabile a ciascun Fondo; pertanto detto finanziamento non comporta una riduzione del rendimento dell'investimento ulteriore rispetto a quella derivante dall'applicazione delle commissioni di gestione. Il valore delle prestazioni è riportato nella sezione intitolata "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?" riportato nei documenti contenenti le informazioni chiave delle singole opzioni di investimento.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio:

Rischio più basso — *Rischio più alto*



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

- 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 dei mercati finanziari o a causa dell'incapacità della Società di pagare quanto dovuto.
- Questo prodotto offre una gamma di opzioni di investimento il cui grado di rischio varia da un livello che va da **1** su 7 che corrisponde alla classe di rischio "più bassa" ad un livello **5** su 7 che corrisponde alla classe di rischio "medio-alta"; ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello che va da "più bassa" a "medio-alta" e che "è molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Società di pagare quanto dovuto.
- Gli indicatori di rischio e gli scenari di performance, incluso quello caso morte, di ciascuna opzione di investimento sono descritti nei documenti contenenti le informazioni chiave delle singole opzioni. **Altri rischi particolarmente rilevanti: si rimanda alla descrizione di ciascuna opzione di investimento per l'evidenza di ulteriori rischi particolarmente rilevanti non compresi nell'indicatore sintetico.**
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione rispetto alla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
- Qualora la Società non fosse in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento (si veda il successivo paragrafo "Cosa accade se la Società non è in grado di corrispondere quanto dovuto?").

Scenari di performance

Gli scenari di performance variano a seconda della combinazione fra le diverse opzioni finanziarie sottoscrivibili. Nei documenti contenenti le informazioni chiave delle singole opzioni di investimento vengono riportati gli specifici scenari di performance.

Cosa accade se BBPM Life dac non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un sistema di garanzia pubblico o privato che possa compensare eventuali perdite dovute all'insolvenza di BBPM Life dac. Per gli investimenti effettuati in questo prodotto gli attivi a copertura degli impegni di BBPM Life dac saranno utilizzati per soddisfare - con priorità rispetto a tutti gli altri creditori - il credito derivante dal contratto, al netto delle spese per la procedura di liquidazione.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. I costi qui rappresentati sono i più alti che si possano applicare. I costi effettivi potrebbero essere inferiori, poiché la commissione di gestione annua applicata ai Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto, e, se applicabile, 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.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	**Min € 201 Max € 2.428**	**Min € 856 Max € 6.924**	**Min € 379 Max € 25.837**
Incidenza annuale dei costi (*)	**Min 2,0% Max 24,4%**	**Min 1,7% Max 12,8% ogni anno**	**Min 1,2% Max 23,7% ogni anno**

(*) (*) L'incidenza annuale dei costi dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Il costo effettivamente sostenuto dipende dall'opzione d'investimento selezionata.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**Min 0,0% - Max 0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**Min 0,0% - Max 0,3%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**Min 0,9% - Max 4,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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.	**Min 0,0% - Max 2,7%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**Min 0,0% - Max 20,1%**

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

Periodo di detenzione raccomandato: da 2 anni fino a 10 anni

In considerazione degli orizzonti temporali delle diverse tipologie di opzioni di investimento collegate al prodotto questo periodo è quello ritenuto rappresentativo dell'orizzonte di investimento del prodotto. Si evidenzia che il periodo di detenzione raccomandato del prodotto potrebbe differire da quello specifico di ciascuna opzione di investimento, in quanto detto periodo viene calcolato ipotizzando che l'opzione venga acquistata singolarmente. Il periodo di detenzione raccomandato di ciascuna opzione è riportato nei documenti contenenti le informazioni chiave delle

singole opzioni di investimento. Il periodo di detenzione raccomandato è calcolato considerando la rischiosità dei mercati in cui sono investiti gli attivi, la relativa aspettativa di rendimento e i costi applicati. Il Contraente può recedere dal Contratto fra la Data di Conclusione del Contratto e la Data di decorrenza e può recedere entro 30 giorni dalla Data di decorrenza del Contratto e, in tal caso, la Società rimborserà un importo pari al premio eventualmente corrisposto, diminuito/aumentato dell'eventuale decremento/incremento del controvalore delle quote assegnate al Contratto al netto dell'eventuale parte della commissione di gestione gravante sui Fondi esterni maturata e non ancora prelevata dal Contratto.
Il Contraente può esercitare il diritto di riscatto, sia parziale che totale, trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza del Contratto.È previsto un costo fisso di riscatto pari a 50 € dedotto dal valore delle Quote oggetto di Riscatto. Questo costo si applica a partire dal quarto Riscatto Parziale Volontario e sempre in caso di Riscatto Totale. L'impatto di tali costi è rappresentato nella sezione "Quali sono i costi?".

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) posta: BBPM Life dac, Servizio Reclami, Beaux Lane House, Mercer Street Lower, Dublino D02DH60, Irlanda; (ii) email: servizioreclami@bbpmlife.com. I reclami devono indicare nome, cognome, domicilio e Codice Fiscale (o Partita IVA) del reclamante, i dati della polizza, nonché la descrizione della lamentela. I reclami relativi al comportamento degli intermediari iscritti alla sezione B o D del Registro Unico Intermediari (Broker o Banche, Intermediari Finanziari ex art.107 del TUB, SIM) nonché degli intermediari assicurativi iscritti nell'elenco annesso, devono essere inoltrati per iscritto direttamente alla sede dell'Intermediario.
Per ulteriori informazioni si rimanda ai documenti di offerta o alla sezione reclami del sito internet www.bbpmlife.com

Altre informazioni rilevanti

Questo documento contenente le informazioni chiave deve essere letto congiuntamente agli allegati relativi alle singole opzioni di investimento. Informazioni aggiuntive sono fornite nel Set informativo, come previsto dal comma 3 dell'art. 20 del Regolamento IVASS n.41 del 2 agosto 2018, disponibile su https://www.bbpmlife.com/prodotto/ba-3-insurance.
Se del caso, una breve descrizione delle informazioni pubblicate relative alla performance passata.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Scopo

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato.
Le informazioni qui esposte presuppongono che l'intero capitale sia investito nella presente opzione; per i limiti di investimento tra le opzioni disponibili si rimanda a quanto previsto dal Set Informativo.
Elenco di tutte le opzioni di investimento per BBPM Life BA3 Insurance.

Multi – Obiettivo Difesa – Classe A

1	**2**	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Fondo Interno a gestione flessibile, denominato in euro. Date le caratteristiche dello stile gestionale adottato, il benchmark non costituisce un parametro significativo di riferimento; la Società utilizza come parametro alternativo la misura di rischio VaR (Value at Risk).
- **Obiettivi:** Obiettivo della gestione del Fondo è aumentare la crescita del patrimonio nel tempo attraverso una gestione dinamica degli investimenti, contenendo il VaR entro il livello tendenziale del 7% su un orizzonte temporale di un mese e con un intervallo di confidenza del 99%. Gli investimenti, denominati in Euro, sono costituiti da OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) di natura obbligazionaria, bilanciata e flessibile, titoli di debito e strumenti di mercato monetario rappresentativi delle migliori opportunità di investimento individuate dal gestore. L'investimento in ognuna di tali categorie è ammesso fino ad un limite massimo del 100% del portafoglio. Quote e /o azioni di OICVM appartenenti alla categoria azionaria sono ammesse da un minimo del 20% fino ad un limite massimo del 35%. Sono inoltre ammessi titoli High Yield fino al 100% del portafoglio e titoli di debito privi di rating fino al 20% del portafoglio. Il Fondo interno, inoltre, investe in misura significativa anche in OICR selezionati tra le migliori Case di Gestione attraverso attente analisi qualitative e quantitative volte a creare un universo investibile ampiamente diversificato, ed in Exchange Traded Funds (ETF). Gli investimenti in quote e/o azioni di OICR in parti di uno stesso OICR possono raggiungere il 100% del totale delle attività, come previsto dalla normativa irlandese. In misura residuale, è ammesso l'investimento in strumenti non quotati su mercati regolamentati, internalizzatori sistematici e sistema multilaterale di negoziazione.Non è comunque ammesso l'investimento in quote e/o azioni di fondi comuni di investimento non assoggettati alle disposizioni delle direttive dell'Unione Europea (cd. "Fondi non armonizzati"). In relazione ai proventi degli attivi in cui il Fondo investe, laddove gli stessi siano espressi in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.La categoria emittenti è rappresentata principalmente da emittenti societari, governativi e organismi sovranazionali. Le aree geografiche di riferimento degli investimenti sono: Europa, Nord America, Asia, Africa, Giappone, Pacifico; l'investimento nei Paesi Emergenti può arrivare ad un massimo del 10% del portafoglio. Nella selezione degli OICVM oggetto di investimento, sarà privilegiato un approccio globale.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.530	€ 8.360	€ 7.780
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,69%	-3,51%	-2,48%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.020	€ 9.550	€ 10.160
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,83%	-0,91%	0,16%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.210	€ 10.860	€ 11.790
	Rendimento medio per ciascun anno	2,06%	1,66%	1,66%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.130	€ 12.990	€ 14.500
	Rendimento medio per ciascun anno	11,34%	5,37%	3,78%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.770	€ 11.460	€ 12.430

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2013 e luglio

2023.
Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2011 e novembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 288	€ 1.079	€ 2.138
Incidenza annuale dei costi (*)	2,9%	2,1% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,7% prima dei costi e al 1,7% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**1,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Il Fondo interno è stato istituito di recente pertanto i dati non sono sufficienti per fornire un'indicazione utile per le performance passate.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Multi-Obiettivo Crescita - Classe A

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Fondo Interno a gestione flessibile, denominato in euro. Date le caratteristiche dello stile gestionale adottato, il benchmark non costituisce un parametro significativo di riferimento; la Società utilizza come parametro alternativo la misura di rischio VaR (Value at Risk).
- **Obiettivi:** Obiettivo della gestione del Fondo è aumentare la crescita del patrimonio nel tempo attraverso una gestione dinamica degli investimenti, contenendo il VaR entro il livello tendenziale del 13% su un orizzonte temporale di un mese e con un intervallo di confidenza del 99%. Gli investimenti, denominati in Euro, sono costituiti da OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) di natura obbligazionaria, azionaria, bilanciata e flessibile, titoli di debito e strumenti di mercato monetario rappresentativi delle migliori opportunità di investimento individuate dal gestore. L'investimento in ognuna di tali categorie è ammesso fino ad un limite massimo del 100% del portafoglio. Quote e /o azioni di OICR appartenenti alla categoria azionaria sono ammesse da un minimo del 70%. Sono inoltre ammessi titoli High Yield fino al 100% del portafoglio e titoli di debito privi di rating fino al 20% del portafoglio. Il Fondo interno, inoltre, investe in misura significativa anche in OICR selezionati tra le migliori Case di Gestione attraverso attente analisi qualitative e quantitative volte a creare un universo investibile ampiamente diversificato, ed in Exchange Traded Funds (ETF). Gli investimenti in quote e/o azioni di OICR in parti di uno stesso OICR possono raggiungere il 100% del totale delle attività, come previsto dalla normativa irlandese. In misura residuale, è ammesso l'investimento in strumenti non quotati su mercati regolamentati, internalizzatori sistematici e sistema multilaterale di negoziazione. Non è comunque ammesso l'investimento in quote e/o azioni di fondi comuni di investimento non assoggettati alle disposizioni delle direttive dell'Unione Europea (cd. "Fondi non armonizzati"). In relazione ai proventi degli attivi in cui il Fondo investe, laddove gli stessi siano espressi in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio. La categoria emittenti è rappresentata principalmente da emittenti societari, governativi e organismi sovranazionali. Le aree geografiche di riferimento degli investimenti sono: Europa, Nord America, Asia, Africa, Giappone, Pacifico; l'investimento nei Paesi Emergenti può arrivare ad un massimo del 40% del portafoglio. Nella selezione degli OICR oggetto di investimento, sarà privilegiato un approccio globale.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.820	€ 7.120
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,81%	-15,61%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.500	€ 8.760
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,03%	-6,41%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.410	€ 11.160
	Rendimento medio per ciascun anno	4,07%	5,63%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.010	€ 13.050
	Rendimento medio per ciascun anno	30,12%	14,24%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.980	€ 11.770

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2021 e ottobre 2023.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2018 e novembre 2020.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2022.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 342	€ 596
Incidenza annuale dei costi (*)	3,4%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,5% prima dei costi e al 5,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,4%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Il Fondo interno è stato istituito di recente pertanto i dati non sono sufficienti per fornire un'indicazione utile per le performance passate.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Multi-Obiettivo Reddito - Classe A

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Fondo Interno a gestione flessibile, denominato in euro. Date le caratteristiche dello stile gestionale adottato, il benchmark non costituisce un parametro significativo di riferimento; la Società utilizza come parametro alternativo la misura di rischio VaR (Value at Risk).
- **Obiettivi:** Obiettivo della gestione del Fondo è aumentare la crescita del patrimonio nel tempo attraverso una gestione dinamica degli investimenti, contenendo il VaR entro il livello tendenziale del 9% su un orizzonte temporale di un mese e con un intervallo di confidenza del 99%. Gli investimenti, denominati in Euro, sono costituiti da OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) di natura obbligazionaria, bilanciata e flessibile, titoli di debito e strumenti di mercato monetario rappresentativi delle migliori opportunità di investimento individuate dal gestore. L'investimento in ognuna di tali categorie è ammesso fino ad un limite massimo del 100% del portafoglio. Quote e /o azioni di OICVM appartenenti alla categoria azionaria sono ammesse da un minimo del 30% fino ad un limite massimo del 55%. Sono inoltre ammessi titoli High Yield fino al 100% del portafoglio e titoli di debito privi di rating fino al 20% del portafoglio. Il Fondo interno, inoltre, investe in misura significativa anche in OICR selezionati tra le migliori Case di Gestione attraverso attente analisi qualitative e quantitative volte a creare un universo investibile ampiamente diversificato, ed in Exchange Traded Funds (ETF). Gli investimenti in quote e/o azioni di OICR in parti di uno stesso OICR possono raggiungere il 100% del totale delle attività, come previsto dalla normativa irlandese. In misura residuale, è ammesso l'investimento in strumenti non quotati su mercati regolamentati, internalizzatori sistematici e sistema multilaterale di negoziazione. Non è comunque ammesso l'investimento in quote e/o azioni di fondi comuni di investimento non assoggettati alle disposizioni delle direttive dell'Unione Europea (cd. "Fondi non armonizzati"). In relazione ai proventi degli attivi in cui il Fondo investe, laddove gli stessi siano espressi in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio. La categoria emittenti è rappresentata principalmente da emittenti societari, governativi e organismi sovranazionali. Le aree geografiche di riferimento degli investimenti sono: Europa, Nord America, Asia, Africa, Giappone, Pacifico; l'investimento nei Paesi Emergenti può arrivare ad un massimo del 20% del portafoglio. Nella selezione degli OICVM oggetto di investimento, sarà privilegiato un approccio globale.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.840	€ 7.770	€ 6.990
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,58%	-4,92%	-3,52%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.920	€ 9.500	€ 10.420
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,82%	-1,03%	0,41%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.330	€ 11.220	€ 12.640
	Rendimento medio per ciascun anno	3,32%	2,33%	2,37%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.370	€ 13.450	€ 15.680
	Rendimento medio per ciascun anno	13,73%	6,10%	4,60%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.900	€ 11.840	€ 13.320

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2013 e luglio 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 301	€ 1.164	€ 2.360
Incidenza annuale dei costi (*)	3,0%	2,2% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,5% prima dei costi e al 2,4% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Il Fondo interno è stato istituito di recente pertanto i dati non sono sufficienti per fornire un'indicazione utile per le performance passate.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Multi-Obiettivo Reddito & Crescita - Classe A

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Fondo Interno a gestione flessibile, denominato in euro. Date le caratteristiche dello stile gestionale adottato, il benchmark non costituisce un parametro significativo di riferimento; la Società utilizza come parametro alternativo la misura di rischio VaR (Value at Risk).
- **Obiettivi:** Obiettivo della gestione del Fondo è aumentare la crescita del patrimonio nel tempo attraverso una gestione dinamica degli investimenti, contenendo il VaR entro il livello tendenziale dell'11% su un orizzonte temporale di un mese e con un intervallo di confidenza del 99%. Gli investimenti, denominati in Euro, sono costituiti da OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) di natura obbligazionaria, bilanciata e flessibile, titoli di debito e strumenti di mercato monetario rappresentativi delle migliori opportunità di investimento individuate dal gestore. L'investimento in ognuna di tali categorie è ammesso fino ad un limite massimo del 100% del portafoglio. Quote e /o azioni di OICVM appartenenti alla categoria azionaria sono ammesse da un minimo del 50% fino ad un limite massimo del 75%. Sono inoltre ammessi titoli High Yield fino al 100% del portafoglio e titoli di debito privi di rating fino al 20% del portafoglio. Il Fondo interno, inoltre, investe in misura significativa anche in OICR selezionati tra le migliori Case di Gestione attraverso attente analisi qualitative e quantitative volte a creare un universo investibile ampiamente diversificato, ed in Exchange Traded Funds (ETF). Gli investimenti in quote e/o azioni di OICR in parti di uno stesso OICR possono raggiungere il 100% del totale delle attività, come previsto dalla normativa irlandese. In misura residuale, è ammesso l'investimento in strumenti non quotati su mercati regolamentati, internalizzatori sistematici e sistema multilaterale di negoziazione. Non è comunque ammesso l'investimento in quote e/o azioni di fondi comuni di investimento non assoggettati alle disposizioni delle direttive dell'Unione Europea (cd. "Fondi non armonizzati"). In relazione ai proventi degli attivi in cui il Fondo investe, laddove gli stessi siano espressi in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio. La categoria emittenti è rappresentata principalmente da emittenti societari, governativi e organismi sovranazionali. Le aree geografiche di riferimento degli investimenti sono: Europa, Nord America, Asia, Africa, Giappone, Pacifico; l'investimento nei Paesi Emergenti può arrivare ad un massimo del 30% del portafoglio. Nella selezione degli OICVM oggetto di investimento, sarà privilegiato un approccio globale.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.810	€ 7.830
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,93%	-11,54%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.730	€ 8.930
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,75%	-5,50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.340	€ 10.790
	Rendimento medio per ciascun anno	3,40%	3,88%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.110	€ 12.270
	Rendimento medio per ciascun anno	21,13%	10,79%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.910	€ 11.380

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2021 e ottobre 2023.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2020 e luglio 2022.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2023 e ottobre 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 316	€ 541
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,6% prima dei costi e al 3,9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Il Fondo interno è stato istituito di recente pertanto i dati non sono sufficienti per fornire un'indicazione utile per le performance passate.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Algebris Financial Credit Fund

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00B81TMV64

Nome Società: Algebris Investments (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo è di conseguire un livello elevato di reddito e un moderato apprezzamento del capitale. Il Fondo intende investire nel settore finanziario a livello globale, prevalentemente in titoli di debito con tassi di interesse fissi e variabili, che potrebbero presentare rating investment grade o below investment grade.Il Fondo può inoltre investire in titoli convertibili (obbligazioni che possono essere convertite in azioni), titoli ibridi (strumenti che coniugano le caratteristiche di titoli obbligazionari e azionari), azioni privilegiate, strumenti contingenti convertibili (CoCo-Bond) (obbligazioni che possono essere convertite in azioni o il cui importo di capitale può essere svalutato al verificarsi di un evento trigger), titoli Tier 1 e upper e lower Tier 2 (tipologie di capitale bancario), titoli del tipo trust preferred (una tipologia di titoli ibridi), debito subordinato ed exchange traded fund (titoli che replicano un indice, una materia prima o un paniere di attivi come un index fund, ma che sono negoziati come un'azione su una borsa valori). In periodi di considerevoli movimenti sul mercato (volatilità) il Fondo può investire in misura consistente in depositi. Il Fondo non intende investire direttamente in azioni ordinarie, può tuttavia acquisire e detenere azioni ordinarie laddove tali azioni siano acquisite a seguito di conversione da un altro titolo detenuto dal Fondo. Il Fondo può inoltre stipulare contratti su strumenti finanziari derivati (FDI) ai fini di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio e non a fini speculativi o di investimento, comprese le opzioni (titoli che conferiscono il diritto di acquistare o vendere un altro attivo), swap (strumenti che scambiano la performance di un attivo con quella di un altro), contratti a termine (contratti per scambiare valuta estera a una data futura concordata) e futures (contratti per lo scambio di un numero prestabilito di altri attivi a un prezzo certo a una data futura determinata). In aggiunta, taluni strumenti finanziari quali titoli convertibili e CoCo-Bond possono presentare una leva integrata o integrare una componente derivata. Il Fondo può investire in questi titoli a fini speculativi o di investimento. Il Fondo viene gestito attivamente, senza replicare alcun parametro di riferimento, il che significa che Algebris (UK) Limited ha la piena discrezionalità circa la composizione del portafoglio del Fondo, subordinatamente agli obiettivi e politica d'investimento dichiarati del Fondo. Eventuali redditi derivanti dall'attività del Fondo saranno reinvestiti nel Fondo stesso.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.760	€ 3.720	€ 2.220
	Rendimento medio per ciascun anno	-62,40%	-17,93%	-13,99%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.060	€ 9.370	€ 8.770
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,45%	-1,30%	-1,30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.510	€ 11.900	€ 14.500
	Rendimento medio per ciascun anno	5,05%	3,54%	3,78%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.120	€ 14.750	€ 18.800
	Rendimento medio per ciascun anno	21,18%	8,08%	6,51%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.080	€ 12.550	€ 15.280

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2013 e gennaio 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2011 e

ottobre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 344	€ 1.459	€ 3.085
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	2,7% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,4% prima dei costi e al 3,8% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,5%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Algebris Financial Equity Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00BTLJYM89

Nome Società: Algebris Investments (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo è conseguire l'apprezzamento del capitale nel medio e lungo termine principalmente assumendo posizioni lunghe in azioni di società e strumenti finanziari derivati (FDI) su azioni di società del settore dei servizi finanziari globali o collegate a esso e, in misura minore, del settore immobiliare. I titoli in cui il Fondo investe possono essere costituiti da azioni (come azioni ordinarie), titoli legati ad azioni, incluse azioni privilegiate, real estate investment trusts (strutture di investimento che investono in attività immobiliari che producono reddito), exchange traded funds (per esempio, titoli che replicano un indice, e sono quotati in borsa), global e american depositary receipt, warrant e diritti. In periodi di considerevoli fluttuazioni sul mercato (volatilità), il Fondo può effettuare investimenti sostanziali in depositi e attivi liquidi che possono includere depositi bancari, certificati di deposito, titoli di stato, effetti a tasso variabile, fondi del mercato monetario e promissory notes liberamente trasferibili. Gli FDI sono strumenti correlati a, e il cui valore deriva da, uno strumento finanziario sottostante o un indicatore. Gli FDI includono opzioni (titoli che conferiscono il diritto di acquistare o vendere un altro attivo), swap (strumenti che scambiano la performance di un attivo con quella di un altro), contratti finanziari differenziali (un titolo che restituisce la differenza tra il valore di un attivo all'inizio e al termine del contratto), future (contratti per lo scambio di un numero prestabilito di altri attivi a un prezzo certo a una data futura determinata) e contratti a termine in valuta estera (contratti attraverso i quali si scambiano valute estere o titoli in una data futura concordata). Attraverso l'utilizzo di FDI il Fondo potrebbe essere dotato di leva finanziaria fino al 100 per cento del proprio Valore Patrimoniale Netto (VPN). Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali (E/S) e non ha come obiettivo d'investimento un investimento sostenibile. Ulteriori informazioni su come il Fondo promuove le caratteristiche E/S e sull'approccio del Gestore/Gestore degli investimenti e del Fondo nei confronti di questioni legate all'ambiente, sociali e di governance (ESG) (in relazione a questo Fondo) sono disponibili nella sezione intitolata "Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziarie" e nell'Allegato II del Supplemento. Il Fondo intende conseguire un rendimento totale superiore a quello dell'indice MSCI ACWI Financials Local Index (il Parametro di riferimento). Eventuali redditi derivanti dall'attività del Fondo saranno reinvestiti nel Fondo stesso. Il Fondo è considerato a gestione attiva rispetto al Parametro di riferimento, in virtù del fatto che mira a realizzare un rendimento totale superiore a tale Parametro (utilizzato anche ai fini del confronto della performance). Tuttavia, il Parametro di riferimento non viene utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo, il quale può essere investito interamente in titoli che non sono elementi costitutivi del Parametro di riferimento. Il Fondo può investire fino a un massimo del 50% del proprio NAV nei mercati emergenti.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 3 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.680	€ 3.890
	Rendimento medio per ciascun anno	-63,17%	-27,00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.980	€ 5.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,21%	-16,96%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.480	€ 15.290
	Rendimento medio per ciascun anno	14,82%	15,21%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 17.760	€ 22.060
	Rendimento medio per ciascun anno	77,64%	30,17%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 12.110	€ 16.110

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2017 e settembre 2020.

Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2021 e febbraio 2024.

Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2022 e settembre 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	€ 431	€ 1.337
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 19,1% prima dei costi e al 15,2% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 3 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Allianz Oriental Income

1	2	3	4	**5**	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2325213093

Nome Società: Allianz Global Investors GmbH

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Obiettivo del Comparto è conseguire una crescita del capitale a lungo termine tramite l'investimento nei mercati azionari e obbligazionari dell'Asia-Pacifico. Più del 50% del patrimonio del Comparto è investito in Titoli azionari e almeno il 40% del patrimonio del Comparto in Titoli azionari, in conformità all'obiettivo d'investimento. È possibile investire fino al 50% del patrimonio del Comparto in obbligazioni. È possibile investire fino al 30% del patrimonio del Comparto nel mercato delle azioni A cinesi. È possibile investire il patrimonio del Comparto nei Mercati emergenti. È possibile investire il patrimonio del Comparto in obbligazioni ad alto rendimento, generalmente soggette a un rischio e potenziale di utili più elevati. È possibile investire fino al 20% del patrimonio del Comparto in ABS e/o MBS con un rating minimo pari a BBB-. Fino al 50% del patrimonio del Comparto può essere detenuto in depositi e/o investito direttamente in Strumenti del mercato monetario e/o (fino al 10% del patrimonio del Comparto) in fondi comuni monetari su base temporanea, a fini di gestione della liquidità e/o difensivi. Tutte le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario devono avere, all'acquisto, un rating almeno pari a B- o equivalente, assegnato da un'agenzia riconosciuta. Il Comparto si classifica come "fondo azionario" ai sensi della legge tedesca sulla tassazione degli investimenti (GITA). Questo Comparto è gestito in base a un indice di riferimento che svolge un ruolo per gli obiettivi e le misure di performance del Comparto, adottando un approccio alla gestione di tipo attivo, teso a sovraperformare l'Indice di riferimento. Lo scostamento dall'universo d'investimento, dalle ponderazioni e dalle caratteristiche di rischio dell'Indice di riferimento potrebbe essere significativo a nostra discrezione; pertanto, la minoranza degli investimenti del Comparto (esclusi i derivati) può consistere in componenti del Parametro di riferimento - MSCI AC Asia Pacific Total Return Net (in EUR).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 5 di 7, che è medio-alta. Questo indice esprime una probabilità medio-alto di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 4 anni, con tolleranza al rischio medio-alta.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.630	€ 2.490
	Rendimento medio per ciascun anno	-73,69%	-29,39%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.810	€ 9.030
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,90%	-2,52%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.040	€ 16.340
	Rendimento medio per ciascun anno	10,44%	13,06%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 19.040	€ 22.880
	Rendimento medio per ciascun anno	90,37%	22,99%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.650	€ 17.210

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2021 e aprile 2025.
  Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2018 e ottobre 2022.
  Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2017 e gennaio 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Costi totali	€ 442	€ 1.815
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 16,9% prima dei costi e al 13,1% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 4 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Allianz Thematica

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2009011938

Nome Società: Allianz Global Investors GMBH

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a una Crescita del capitale a lungo termine investendo nei Mercati azionari globali, con particolare attenzione al tema e alla selezione dei titoli in conformità alle caratteristiche A/S. Il patrimonio del Fondo è investito in conformità alle caratteristiche A/S. Almeno il 70% del patrimonio del Fondo è investito in società dei Mercati azionari globali con attenzione particolare a temi specifici e/o alla selezione. Fino al 30% del patrimonio del Fondo può essere investito in Azioni diverse da quelle descritte nell'obiettivo d'investimento. Fino al 50% del patrimonio del Fondo può essere investito nei Mercati emergenti. Fino al 25% del patrimonio del Fondo può essere detenuto direttamente in depositi a termine e/o (fino al 20% del patrimonio del Fondo) in depositi a vista e/o investito in Strumenti del mercato monetario e/o (fino al 10% del patrimonio del Fondo) in fondi comuni monetari a fini di gestione della liquidità. Fino al 10% del patrimonio del Fondo può essere investito nel mercato delle Azioni cinesi A. Fino al 10% del patrimonio del Fondo può essere investito in OICVM e/o OIC. Tutte le obbligazioni e gli Strumenti del mercato monetario devono avere, all'acquisto, un rating almeno pari a B- o equivalente assegnato da un'agenzia di rating riconosciuta. Il Fondo si classifica come "fondo azionario" ai sensi della Legge tedesca sulla tassazione degli investimenti (GITA). Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali (caratteristiche A/S) applicando contemporaneamente determinati criteri di esclusione minimi per gli investimenti diretti e punta a ottenere un'allocazione minima specifica in Investimenti sostenibili. Il modello precontrattuale del Fondo descrive tutte le informazioni rilevanti su ambito, dettagli e requisiti delle caratteristiche A/S, nonché i criteri di esclusione applicati. Almeno l'80% del portafoglio del Fondo viene utilizzato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo. A tal proposito, il portafoglio non comprende derivati e strumenti che per loro natura non vengono valutati (ad es. liquidità e depositi). Almeno il 30% del patrimonio del Fondo verrà investito in investimenti sostenibili. Questo Fondo è gestito in base a un indice di riferimento che svolge un ruolo per gli obiettivi e le misure di performance del Fondo. Viene adottato un approccio alla gestione di tipo attivo, teso a sovraperformare l'Indice di riferimento. Sebbene lo scostamento dall'universo d'investimento, dalle ponderazioni e dalle caratteristiche di rischio dell'Indice di riferimento potrebbe essere significativo a nostra discrezione, la maggior parte degli investimenti del Fondo (esclusi i derivati) può consistere in componenti del Parametro di riferimento. Parametro di riferimento: MSCI AC World (ACWI) Total Return Net (in EUR).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 4 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.650	€ 2.850
	Rendimento medio per ciascun anno	-73,47%	-26,94%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.190	€ 9.410
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,11%	-1,50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.540	€ 14.010
	Rendimento medio per ciascun anno	5,43%	8,79%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.230	€ 18.080
	Rendimento medio per ciascun anno	42,29%	15,96%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.120	€ 14.760

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2021 e aprile 2025.
  Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2019 e settembre 2023.
  Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2017 e agosto

2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Costi totali	€ 414	€ 1.553
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,2% prima dei costi e al 8,8% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 4 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2531807811

Nome Società: Amundi Luxembourg S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** Il Comparto è gestito passivamente. L'obiettivo del presente Comparto consiste nel replicare il rendimento di Bloomberg MSCI Euro Corporate ESG BBB+ Sustainability SRI 0-3 Year Index (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice. Il Comparto si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Comparto e del suo indice di norma non superiore all'1%. L'Indice è un indice a rendimento totale: le cedole corrisposte dagli elementi costitutivi dell'Indice sono incluse nel rendimento dell'indice. L'Indice è un indice obbligazionario rappresentativo dell'universo delle obbligazioni investment grade denominate in euro che segue le regole di Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index (l'"Indice principale") con un vincolo di scadenza residua di 0 e 3 anni e applica ulteriori criteri settoriali ed ESG per l'idoneità dei titoli. L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una Replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile alla loro quota nell'Indice. Il Comparto intende implementare un modello di replica a campione per seguire la performance dell'Indice e pertanto non si prevede che il Comparto detenga sempre tutti i componenti sottostanti dell'Indice o che li detenga nella stessa proporzione della loro ponderazione nell'Indice. Il Comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono componenti sottostanti dell'Indice. Il Gestore degli investimenti potrà utilizzare derivati al fine di gestire afflussi e deflussi, nonché qualora ciò consenta una migliore esposizione a un elemento costitutivo dell'Indice. Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può anche effettuare operazioni di prestito titoli.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.760	€ 6.810	€ 5.550
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,43%	-7,41%	-5,71%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.340	€ 8.970	€ 8.770
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,61%	-2,14%	-1,30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.870	€ 9.580	€ 9.390
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,33%	-0,86%	-0,62%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.840	€ 10.910	€ 10.400
	Rendimento medio per ciascun anno	8,42%	1,76%	0,40%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.410	€ 10.110	€ 9.920

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2015 e gennaio 2025.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2011 e ottobre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 255	€ 856	€ 1.593
Incidenza annuale dei costi (*)	2,6%	1,7% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1% prima dei costi e al -0,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**1,4%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Amundi Funds - Income Opportunities

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2002723158

Nome Società: Amundi Luxembourg SA

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di aumentare il valore dell'investimento effettuato (principalmente attraverso il reddito) nel periodo di detenzione raccomandato, ottenendo al contempo un punteggio ESG superiore a quello del suo universo d'investimento. Parametro di riferimento: Indice ICE BofA US 3-month Treasury Bill. Utilizzato a scopo di confronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente. Investe in una serie di classi di attività, quali azioni, obbligazioni societarie, titoli di Stato e strumenti del mercato monetario. Il Fondo può investire in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Gli investimenti obbligazionari possono avere un rating inferiore a investment grade. Il Fondo può coprire o meno il rischio valutario a livello di portafoglio a discrezione del gestore degli investimenti. Il Fondo 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 tra cui credito, tassi d'interesse e valute estere. Nella gestione attiva del Fondo, il gestore degli investimenti utilizza l'analisi macroeconomica e di mercato per allocare in modo flessibile gli investimenti in tutte le classi di attività e le regioni. Il gestore degli investimenti ricorre altresì ad allocazioni tattiche di attività e strategie di copertura per eliminare i rischi indesiderati e ridurre la volatilità (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 autonomamente. Il Fondo promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 3 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.430	€ 6.470
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,74%	-13,51%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.870	€ 8.970
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,33%	-3,56%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.500	€ 11.970
	Rendimento medio per ciascun anno	4,95%	6,17%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.120	€ 13.340
	Rendimento medio per ciascun anno	21,23%	10,07%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.070	€ 12.620

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2017 e marzo 2020.
  Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2019 e novembre 2022.
  Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2020 e settembre 2023.

Quali sono i costi?

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 e dalla

durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	€ 387	€ 1.039
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,5% prima dei costi e al 6,2% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,6%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 3 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1882454553

Nome Società: Amundi Luxembourg SA

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di aumentare il valore dell'investimento (attraverso reddito e 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 suo universo d'investimento. Parametro di riferimento: 95% Indice JP Morgan EMBI Global Diversified e 5% Indice JP Morgan 1 Month Euro Cash. Utilizzato per determinare la sovraperformance finanziaria e per il monitoraggio del rischio. Il Fondo è gestito attivamente. Investe principalmente in obbligazioni societarie e titoli di Stato dei mercati emergenti, denominati in valute diverse da quelle dei paesi OCSE. Questi investimenti possono avere un rating inferiore a investment grade. Il Fondo può coprire o meno il rischio valutario a livello del portafoglio, a discrezione del gestore degli investimenti, finché l'esposizione alle valute dei mercati emergenti sia superiore al 25% del patrimonio netto. Il Fondo utilizza i derivati per ridurre vari rischi (copertura), ai fini di una gestione più efficiente del portafoglio nonché per acquisire esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità di investimento tra cui credito, tassi d'interesse e valute estere. Nella gestione attiva del Fondo, il gestore degli investimenti utilizza analisi di mercato e dei singoli emittenti per individuare le obbligazioni che sembrano offrire i rendimenti corretti per il rischio migliori (approccio top-down e bottom-up). Il Fondo è esposto principalmente agli emittenti del parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Fondo è discrezionale e investirà in emittenti non inclusi nel parametro di riferimento. Il Fondo monitora l'esposizione al rischio in relazione al Parametro di riferimento; tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dal Parametro di riferimento sarà rilevante. Il Fondo promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.790	€ 6.110	€ 4.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,09%	-9,37%	-7,22%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.540	€ 9.490	€ 8.840
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,61%	-1,05%	-1,23%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.320	€ 11.390	€ 13.870
	Rendimento medio per ciascun anno	3,22%	2,64%	3,33%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.560	€ 16.550	€ 18.800
	Rendimento medio per ciascun anno	25,64%	10,60%	6,52%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.890	€ 12.010	€ 14.620

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2014 e settembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 369	€ 1.568	€ 3.253
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	3,0% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,1% prima dei costi e al 3,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Amundi S&P 500 Screened INDEX

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0996177720

Nome Società: Amundi Luxembourg S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Comparto è gestito passivamente. L'obiettivo del presente Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice S&P 500 ESG+ e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice. Il Comparto si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Comparto e del suo indice di norma non superiore all'1%. L'Indice è un indice a rendimento totale netto, ossia i dividendi al netto d'imposta corrisposti dagli elementi costitutivi dell'Indice sono inclusi nel rendimento dell'Indice. L'Indice S&P 500 ESG+ (l'"Indice") è un indice ampio, ponderato per la capitalizzazione di mercato, che misura la performance dei titoli che soddisfano criteri di sostenibilità, mantenendo al contempo una ponderazione settoriale complessiva analoga a quella dell'Indice S&P 500 ("Indice principale"). L'Indice S&P500 è un indice azionario rappresentativo dei principali titoli negoziati negli Stati Uniti. Il valore dell'Indice è disponibile tramite Bloomberg (SPXESAUN). L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una Replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile alla loro quota nell'Indice. Il Gestore degli investimenti potrà utilizzare derivati al fine di gestire afflussi e deflussi, nonché qualora ciò consenta una migliore esposizione a un elemento costitutivo dell'Indice. Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può anche effettuare operazioni di prestito di titoli.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.950	€ 2.460
	Rendimento medio per ciascun anno	-70,50%	-24,49%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.460	€ 10.820
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,40%	1,59%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.870	€ 18.510
	Rendimento medio per ciascun anno	8,73%	13,11%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.100	€ 21.510
	Rendimento medio per ciascun anno	40,98%	16,55%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.470	€ 19.490

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2020 e giugno 2025.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 301	€ 1.530
Incidenza annuale dei costi (*)	3,0%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 15,5% prima dei costi e al 13,1% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Alto Potenziale Europa

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0004301518

Nome Società: Anima Sgr S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad una crescita del valore del capitale investito. La SGR attua una gestione estremamente dinamica e di tipo flessibile che prevede la possibilità di concentrare o suddividere gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria e componente obbligazionaria. L'attenzione si focalizza sulla selezione dei titoli, avendo riguardo ai fattori fondamentali della singola realtà aziendale e alla complessiva composizione delle attività di portafoglio, al fine di perseguire un'adeguata diversificazione dei rischi. Gli investimenti e lo stile di gestione adottati, si caratterizzano per una significativa attività di trading anche infragiornaliera, su singoli titoli, che può tradursi in un'elevata movimentazione degli strumenti finanziari detenuti in portafoglio. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark. Il Fondo investe in strumenti finanziari di qualsiasi natura. Il portafoglio azionario è principalmente orientato verso strumenti finanziari - selezionati in funzione di scelte di stile (growth e value), di capitalizzazione (small, medium e large cap) e di rotazione settoriale - di emittenti europei. L'esposizione complessiva del Fondo (includendo i derivati) al mercato azionario sarà compresa tra -100% e +200% del valore netto complessivo. Il portafoglio obbligazionario è orientato verso strumenti finanziari obbligazionari europei, sia governativi sia societari. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente nelle valute dei Paesi europei. Il Fondo investe in titoli a elevato merito di credito nonché, nel limite del 30% del valore complessivo netto, in titoli aventi merito di credito inferiore ad adeguato o privi di merito di credito. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 4 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.930	€ 6.910
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,70%	-8,82%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.330	€ 9.880
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,74%	-0,29%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.190	€ 11.260
	Rendimento medio per ciascun anno	1,88%	3,01%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.240	€ 11.800
	Rendimento medio per ciascun anno	12,42%	4,21%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.750	€ 11.880

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2021 e novembre 2025.
  Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2022 e giugno 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Costi totali	€ 686	€ 2.556
Incidenza annuale dei costi (*)	6,9%	6,1% ogni anno

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

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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.	**2,7%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,8%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 4 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Crescita Italia New

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005395170

Nome Società: Anima SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad un incremento moderato del valore del capitale, investendo prevalentemente nel sistema delle imprese italiane, con un'ottica di medio/lungo periodo. Il Fondo rientra tra gli investimenti qualificati destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) di cui alla Legge 19 dicembre 2019, n. 157. Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: almeno il 70% del valore complessivo, direttamente o indirettamente, in obbligazioni e azioni anche non negoziate nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione emesse o stipulate con imprese, residenti nel territorio dello Stato italiano o in Stati membri dell'UE o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabile organizzazione nel territorio italiano; tali strumenti finanziari saranno selezionati in misura almeno pari al 17,5% del valore complessivo netto tra strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'Indice FTSE MiB della Borsa italiana o Indici equivalenti di altri mercati regolamentati esteri e in misura almeno pari al 3,5% del valore complessivo tra strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'Indice FTSE MiB e FTSE Italia Mid Cap della Borsa italiana o Indici equivalenti di altri mercati regolamentati esteri (nell'insieme definiti "Investimenti Qualificati"). I predetti limiti relativi agli Investimenti Qualificati devono essere rispettati per almeno i due terzi di ciascun anno solare. Gli investimenti in strumenti finanziari di natura azionaria possono essere effettuati per un controvalore non superiore al 40% del valore complessivo netto del Fondo. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro e il Fondo è esposto al rischio di cambio in misura contenuta. Il Parametro di riferimento (c.d. benchmark) è: 50% ICE BofA Italy Large Cap Corporate Custom Index (Gross Total Return - Euro); 22% MSCI Italy Small Cap (Gross Total Return - Euro); 15% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - Euro); 8% MSCI World (Net Total Return - Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - Euro). Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark; investe perciò anche in strumenti finanziari non presenti negli indici o presenti in proporzioni diverse e il grado di discrezionalità rispetto al benchmark è rilevante. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi insiti negli Investimenti Qualificati. In ogni caso, l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica d'investimento del Fondo.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.110	€ 5.860
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,90%	-23,45%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.300	€ 8.920
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,96%	-5,55%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.400	€ 10.790
	Rendimento medio per ciascun anno	3,98%	3,85%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.200	€ 12.620
	Rendimento medio per ciascun anno	21,95%	12,34%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.970	€ 11.380

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2018 e marzo 2020.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2022 e aprile 2024.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2022 e settembre 2024.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 379	€ 683
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,3% prima dei costi e al 3,9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,5%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,4%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima ESaloGo Azionario Globale

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005384752

Nome Società: Anima SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad una crescita del valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria, tenendo conto dei fattori ambientali, sociali e di governance. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Parametro di riferimento (c.d. benchmark) è: 95% MSCI World (Net Total Return - in Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro). Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark; investe perciò anche in strumenti finanziari non presenti negli indici o presenti in proporzioni diverse e il grado di discrezionalità rispetto al benchmark è significativo. Il Fondo investe in azioni emesse da società che mostrino buone prospettive di crescita. Saranno tendenzialmente privilegiati gli emittenti dei Paesi dell'Europa, dell'Asia, dell'Oceania, dell'America e dell'Africa che mostrino una particolare attenzione nei confronti delle tematiche ESG, pertanto il Fondo si qualifica come prodotto ex art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari e Yen. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo e il Fondo è esposto al rischio di cambio in misura principale. Ill Fondo investe in modo contenuto in depositi bancari. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.040	€ 3.500
	Rendimento medio per ciascun anno	-59,60%	-18,96%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.460	€ 10.400
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,37%	0,78%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.410	€ 15.060
	Rendimento medio per ciascun anno	4,15%	8,53%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.500	€ 17.430
	Rendimento medio per ciascun anno	35,02%	11,75%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.990	€ 15.860

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2016 e settembre 2021.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 421	€ 2.063
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12% prima dei costi e al 8,5% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima ESaloGo Bilanciato

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005384695

Nome Società: Anima SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad incrementare in modo moderato il valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria ed obbligazionaria, tenendo conto dei fattori ambientali, sociali e di governance. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Parametro di riferimento (c.d. Benchmark) è: 20% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro); 10% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro); 30% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro); 40% MSCI World (Net Total Return - in Euro). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere significativo. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark. Il Fondo investe in strumenti finanziari di natura obbligazionaria di emittenti sovrani ed assimilabili, organismi sovranazionali nonché emittenti societari e in strumenti finanziari di natura azionaria in misura significativa. Saranno tendenzialmente privilegiati gli emittenti che mostrino una particolare attenzione nei confronti delle tematiche ESG, pertanto il Fondo si qualifica come prodotto ex art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Sia per la componente azionaria sia per la componente obbligazionaria si usano emittenti dei Paesi sviluppati. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo. Gli strumenti finanziari espressi in valuta estera non dovranno essere esposti ai rischi connessi alle oscillazioni dei tassi di cambio in misura superiore al 75% del totale delle attività del Fondo. Il Fondo investe in misura contenuta in depositi bancari. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.060	€ 7.500
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,41%	-13,40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.750	€ 8.980
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,46%	-5,24%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.080	€ 10.590
	Rendimento medio per ciascun anno	0,84%	2,91%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.370	€ 11.680
	Rendimento medio per ciascun anno	13,74%	8,09%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.640	€ 11.170

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2021 e ottobre 2023.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2017 e luglio 2019.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2022 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 362	€ 637
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,1% prima dei costi e al 2,9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,5%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Iniziativa Europa

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0004896566

Nome Società: Anima SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad una crescita del valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un Benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Fondo investe in azioni emesse da società di piccole e medie dimensioni, di emittenti dell'Europa. Gli strumenti finanziari sono denominati nelle principali valute europee. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo. Esposizione al rischio di cambio in misura prevalente. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,1. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio/rendimento del Fondo. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark): 95% MSCI Europe Small Cap (Net Total Return - in Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere significativo. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.300	€ 3.530	€ 2.020
	Rendimento medio per ciascun anno	-56,99%	-18,81%	-14,78%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.580	€ 9.340	€ 9.330
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,16%	-1,35%	-0,70%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.800	€ 13.120	€ 17.800
	Rendimento medio per ciascun anno	7,98%	5,58%	5,94%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.760	€ 19.640	€ 28.480
	Rendimento medio per ciascun anno	47,64%	14,45%	11,03%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.390	€ 13.820	€ 18.750

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2013 e agosto 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2011 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 554	€ 2.748	€ 6.192
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	4,9% ogni anno	4,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,6% prima dei costi e al 5,9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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.	**1,4%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,3%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Iniziativa Italia

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005074056

Nome Società: Anima Sgr S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a una crescita del valore del capitale investito, attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Parametro di riferimento (c.d. benchmark): 95% MSCI Italy Small Cap (Gross Total Return - in Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere rilevante. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark. Il Fondo investe almeno il 70% del valore complessivo, direttamente o indirettamente, in azioni anche non negoziate nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione emesse o stipulate con imprese residenti nel territorio dello Stato italiano o in Stati membri dell'UE o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabile organizzazione nel territorio italiano; tali strumenti finanziari saranno selezionati in misura almeno pari al 17,5% del valore complessivo netto tra strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'Indice FTSE MiB della Borsa italiana o Indici equivalenti di altri mercati regolamentati esteri e in misura almeno pari al 3,5% del valore complessivo in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'Indice FTSE MiB e FTSE Italia Mid Cap della Borsa italiana o Indici equivalenti di altri mercati regolamentati esteri (nell'insieme definiti "Investimenti Qualificati"). I predetti limiti relativi agli Investimenti Qualificati devono essere rispettati per almeno i due terzi di ciascun anno solare. Il Fondo investe principalmente in azioni emesse da società con bassa e media capitalizzazione. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi insiti negli Investimenti Qualificati. In ogni caso, l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica d'investimento del Fondo.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 3 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.600	€ 4.120
	Rendimento medio per ciascun anno	-63,97%	-25,62%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.820	€ 8.350
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,76%	-5,83%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.830	€ 14.290
	Rendimento medio per ciascun anno	18,31%	12,63%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.480	€ 21.590
	Rendimento medio per ciascun anno	54,76%	29,24%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 12.470	€ 15.050

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2017 e ottobre 2020.
  Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2021 e aprile 2024.
  Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2022 e settembre 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	€ 422	€ 1.278
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 16,4% prima dei costi e al 12,6% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,3%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 3 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Italia

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0004896541

Nome Società: Anima SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a una crescita del valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un Benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Fondo investe in azioni di emittenti italiani, che mostrino stabili aspettative di crescita. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,1. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio/rendimento del Fondo. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark): 95% MSCI Italy All Cap (Gross Total Return - in Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere significativo. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 3 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.440	€ 3.930
	Rendimento medio per ciascun anno	-65,61%	-26,72%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.500	€ 8.220
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,97%	-6,32%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.760	€ 14.350
	Rendimento medio per ciascun anno	17,59%	12,80%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.870	€ 21.420
	Rendimento medio per ciascun anno	48,72%	28,91%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 12.400	€ 15.120

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2017 e ottobre 2020.
  Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2021 e novembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2022 e settembre 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla

durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	€ 421	€ 1.256
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	3,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 16,5% prima dei costi e al 12,8% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,3%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 3 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Liquidità Euro

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005359374

Nome Società: Anima SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il Fondo è un Fondo comune monetario standard con valore patrimoniale netto variabile (FCM di tipo VNAV) che ha l'obiettivo di offrire rendimenti in linea con i tassi del mercato monetario e di mantenere il valore dell'investimento. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un Benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Parametro di riferimento (c.d. benchmark): 100% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere contenuto. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark. Il Fondo investe in strumenti finanziari emessi o garantiti dalle amministrazioni nazionali degli Stati membri dell'Unione Europea appartenenti all'Unione Monetaria Europea (di seguito "Stati membri" o singolarmente "Stato membro") o dalle loro banche centrali. L'investimento in strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da un'autorità centrale o dalla banca centrale di uno Stato membro che non abbiano ottenuto una valutazione interna della qualità creditizia favorevole è contenuto. Gli strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da un'autorità centrale o dalla banca centrale già presenti nel portafoglio che, successivamente alla data di acquisto, non rientrino più tra quelli con valutazione interna della qualità creditizia favorevole possono essere detenuti sino alla relativa scadenza, anche se presenti in misura superiore al limite indicato. Il Fondo può investire fino al 100% delle sue attività in strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente quando sono rispettate tutte le seguenti condizioni: - gli strumenti sono emessi o garantiti, dalle amministrazioni nazionali o dalle banche centrali degli Stati membri; - il Fondo detiene almeno sei emissioni diverse dell'emittente; - il valore di ciascuna emissione non supera il 30% delle attività del Fondo. Gli strumenti finanziari sono denominati in Euro. Può investire in depositi bancari fino al 100% del totale delle attività del Fondo. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura del tasso d'interesse.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 1 di 7, che è più bassa. Questo indice esprime una probabilità molto basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità minima di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio molto bassa.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.680	€ 9.230
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,22%	-1,58%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.710	€ 9.230
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,85%	-1,58%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.800	€ 9.690
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,01%	-0,63%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.200	€ 10.430
	Rendimento medio per ciascun anno	1,99%	0,85%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.340	€ 10.220

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2017 e settembre 2022.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2019 e marzo 2024.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2021 e settembre 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 201	€ 589
Incidenza annuale dei costi (*)	2,0%	1,2% ogni anno

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

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**0,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Net Zero Azionario

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005513400

Nome Società: Anima Sgr S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Fondo azionario che mira ad una crescita del valore del capitale investito. Il Fondo ha come obiettivo l'investimento in titoli azionari di società che si propongono la riduzione di emissioni di gas climalteranti. Il Fondo ha come obiettivo investimenti sostenibili, ai sensi dell'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR). Data la sua denominazione, il Fondo è conforme ai requisiti previsti dagli "Orientamenti ESMA sull'utilizzo di termini ambientali, sociali e di governance o relativi alla sostenibilità nella denominazione dei fondi" (ESMA34-1592494965-657) per i fondi che utilizzano nella propria denominazione termini relativi alla dimensione della "transizione". Il Fondo, inoltre, rispetta le esclusioni di cui all'Indice di riferimento UE allineato con l'accordo di Parigi ("Paris-Aligned Benchmark" - "PAB"). Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark (la cui componente azionaria è pari al 95% ed è a sua volta rappresentata da un indice focalizzato sul tema della transizione climatica), pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Area geografica di riferimento: Europa, Asia, Oceania, America e Africa. Il Fondo investe in strumenti finanziari di natura azionaria che mostrino stabili aspettative di crescita, senza differenziazione settoriale e di dimensioni. Gli emittenti degli strumenti azionari sono selezionati tra quelli sostenibili ai sensi della SFDR, ossia tra quelli che contribuiscono positivamente ad un obiettivo sostenibile (in questo caso la transizione climatica), senza danneggiare seriamente altri tipi di obiettivi sostenibili (test DNSH: Do No Significant Harm) ed essendo caratterizzati da un buon sistema di governance. Gli strumenti finanziari sono denominati in Euro, Dollari e Yen. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo. Esposizione al rischio di cambio in misura principale. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). Nel caso di posizioni "lunghe", saranno utilizzati strumenti derivati su sottostanti sostenibili ai sensi della SFDR, compatibili con la strategia sostenibile del Fondo. La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,1. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio/rendimento del Fondo.Parametro di riferimento (c.d. Benchmark): 95% MSCI World Climate Paris Aligned (Net Total Return - in Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere rilevante. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.070	€ 3.930	€ 2.390
	Rendimento medio per ciascun anno	-49,32%	-17,04%	-13,34%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.220	€ 9.830	€ 8.970
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,81%	-0,35%	-1,08%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.750	€ 14.130	€ 20.140
	Rendimento medio per ciascun anno	7,51%	7,16%	7,25%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.460	€ 17.530	€ 27.740
	Rendimento medio per ciascun anno	34,64%	11,88%	10,74%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.340	€ 14.890	€ 21.200

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e settembre 2026.

Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2013 e maggio 2023.

Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2011 e ottobre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 427	€ 2.064	€ 4.814
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	3,6% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,8% prima dei costi e al 7,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Selezione Europa

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005404774

Nome Società: Anima SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a una crescita del valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un Benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Fondo investe in azioni di emittenti europei, con stabili aspettative di crescita. Gli strumenti finanziari sono denominati nelle principali valute europee. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo. Esposizione al rischio di cambio in misura significativa. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,1. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio/rendimento del Fondo. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark): 95% MSCI Europe (Net Total Return - in Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere significativo. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.640	€ 5.760
	Rendimento medio per ciascun anno	-53,58%	-24,11%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.320	€ 8.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,79%	-6,55%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.700	€ 11.750
	Rendimento medio per ciascun anno	6,95%	8,37%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.420	€ 15.680
	Rendimento medio per ciascun anno	44,23%	25,20%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.280	€ 12.380

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2018 e marzo 2020.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2024 e marzo 2026.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2022.

Quali sono i costi?

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 e dalla

durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 537	€ 1.039
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	5,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,4% prima dei costi e al 8,4% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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.	**1,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,4%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Visconteo

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0004896012

Nome Società: Anima Sgr S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad incrementare in modo moderato il valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria ed obbligazionaria. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Parametro di riferimento (c.d. benchmark) è: 30% MSCI EMU (Net Total Return - in Euro); 20% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro); 20% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro); 15% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro); 15% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere significativo. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark. Il Fondo investe in strumenti finanziari di natura obbligazionaria di emittenti sovrani ed assimilabili, organismi sovranazionali nonché emittenti societari e strumenti finanziari di natura azionaria (fino al 40%) . Per la componente azionaria gli emittenti sono dell'Area Euro; per la componente obbligazionaria, principalmente mercati regolamentati dell'Area Euro e degli altri principali Paesi Sviluppati (Unione Europea, Svizzera e Norvegia, Nord America, Pacifico). La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo. Gli strumenti finanziari espressi in valuta estera non dovranno essere esposti ai rischi connessi alle oscillazioni dei tassi di cambio in misura superiore al 30% del totale delle attività del Fondo. Con riferimento alla componente obbligazionaria vi sono prevalentemente investimenti con merito di credito adeguato e in misura significativa investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di rating. L'investimento in depositi bancari è contenuto. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.480	€ 6.590	€ 5.270
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,19%	-7,99%	-6,20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.430	€ 8.700	€ 8.820
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,66%	-2,76%	-1,25%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.260	€ 10.560	€ 11.120
	Rendimento medio per ciascun anno	2,61%	1,10%	1,06%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.170	€ 12.990	€ 13.720
	Rendimento medio per ciascun anno	11,67%	5,37%	3,21%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.830	€ 11.150	€ 11.730

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2014 e marzo 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 343	€ 1.355	€ 2.660
Incidenza annuale dei costi (*)	3,4%	2,7% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,6% prima dei costi e al 1,1% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,4%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ Robeco Crescita Sostenibile B

1 2 **3** 4 5 6 7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2421409587

Nome Società: Adepa Asset Management S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** Il Comparto è gestito attivamente. L'obiettivo del Comparto è ottenere esposizione ai mercati azionari e a reddito fisso globali, investendo principalmente attraverso OICVM, inclusi ETF, con un focus sui fattori ambientali, sociali e di governance (ESG), adottando un approccio "best in class" per gli investimenti sottostanti. Il Comparto mira a ottenere un rendimento finanziario, tenendo conto dei criteri di sostenibilità. La strategia di allocazione degli attivi è soggetta a restrizioni d'investimento e a un limite di volatilità ex-ante. Allo stesso tempo, il Comparto promuove specifiche caratteristiche ESG (cioè, Ambientali, Sociali e di Governance aziendale) e integra i rischi di sostenibilità nel processo di investimento. La sostenibilità significa cercare di ottenere successo economico, tenendo in considerazione i criteri ambientali, sociali e di governance. Per raggiungere questo obiettivo, il Comparto seguirà una strategia di allocazione bilanciata esclusivamente in OICVM all'interno della gamma di fondi Robeco, che comprende OICVM azionari e a reddito fisso, inclusi exchange traded funds ("ETFs"). Il Comparto investirà indirettamente nei mercati azionari e a reddito fisso con un approccio bilanciato, mantenendo la flessibilità di variare le allocazioni in base alle condizioni di mercato, entro i range definiti del 40-60% per ciascun gruppo di attivi. Per la gestione della liquidità, il Comparto può investire in obbligazioni governative europee con una durata massima di 5 anni, nonché in depositi bancari, strumenti del mercato monetario e fondi del mercato monetario che soddisfino i criteri dell'articolo 41(1) della Legge del 2010.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.380	€ 5.710	€ 4.250
	Rendimento medio per ciascun anno	-36,16%	-10,61%	-8,20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.610	€ 9.360	€ 9.110
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,85%	-1,31%	-0,93%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.180	€ 11.430	€ 14.520
	Rendimento medio per ciascun anno	1,84%	2,71%	3,80%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.430	€ 15.980	€ 18.760
	Rendimento medio per ciascun anno	44,29%	9,83%	6,50%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.750	€ 12.060	€ 15.300

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2014 e settembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2011 e novembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 394	€ 1.706	€ 3.552
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	3,2% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,8% prima dei costi e al 3,8% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,8%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ Aletti Obbligazionario Attivo 3 B

1 **2** 3 4 5 6 7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2665180308

Nome Società: Adepa Asset Management S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** L'obiettivo dell'investimento è creare valore in linea con la performance del Mercato Obbligazionario Euro. Il Comparto investe in titoli a reddito fisso ed è gestito attivamente. "Obbligazionario" è legato all'investimento a reddito fisso del Comparto, "attivo" è legato alla gestione attiva, mentre "3" fa riferimento all'obiettivo di superare i rendimenti su un orizzonte temporale di 3 anni in EURO. Il Comparto può investire nei seguenti tipi di attività, sia direttamente che indirettamente attraverso OICR/OICVM, inclusi ETF: Obbligazioni quotate (inclusi, ma non limitati a, obbligazioni convertibili, obbligazioni ad alto rendimento, titoli a tasso fisso o variabile, obbligazioni zero-coupon e titoli di stato); Azioni/quote di OICVM e ETF con un'esposizione massima del 50% del patrimonio netto totale del Comparto. In circostanze eccezionali, il Comparto potrebbe avere un'esposizione del 100% attraverso OICVM ed ETF. Obbligazioni societarie con un'esposizione massima del 50% del patrimonio netto totale del Comparto. L'esposizione massima alle obbligazioni non investment grade è del 20% del patrimonio netto totale del Comparto. I Titoli di Stato Italiani non saranno inclusi in questo limite se dovessero ricevere un rating non investment grade: in tal caso, i Titoli di Stato Italiani saranno consentiti fino al 50%.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.480	€ 6.660	€ 5.380
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,22%	-7,80%	-6,01%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.710	€ 8.600	€ 8.030
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,86%	-2,97%	-2,17%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.950	€ 9.990	€ 10.430
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,48%	-0,02%	0,42%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.090	€ 12.350	€ 12.500
	Rendimento medio per ciascun anno	20,91%	4,31%	2,25%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.500	€ 10.540	€ 11.000

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2020 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2013 e febbraio 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2011 e novembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla

durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 304	€ 1.127	€ 2.153
Incidenza annuale dei costi (*)	3,1%	2,3% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,5% prima dei costi e al 0,4% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ Aletti Prudente B

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1539840006

Nome Società: Adepa Asset Management S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Prudente
- **Obiettivi:** Il Comparto è gestito attivamente. L'obiettivo dell'investimento è ottenere un aumento del capitale a medio termine applicando diverse strategie d'investimento all'interno di una vasta gamma di classi di attività, in linea con il budget di rischio. L'allocazione sarà effettuata di volta in volta in modo opportunistico; per questo motivo, il focus degli investimenti potrebbe cambiare a breve termine. Il Comparto può investire con un approccio globale in diversi tipi di attività, sia direttamente che indirettamente, attraverso OICR/OICVM inclusi ETF, come azioni e obbligazioni quotate (inclusi, ma non limitati a, obbligazioni convertibili, obbligazioni ad alto rendimento, titoli a tasso fisso o variabile, obbligazioni zero-coupon e titoli di stato), strumenti del mercato monetario e depositi. Gli strumenti finanziari saranno principalmente denominati in EUR o in valute dei paesi OCSE. Non più del 30% del valore del Comparto potrà essere investito in strumenti finanziari denominati in valute non OCSE.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.340	€ 7.600	€ 6.510
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,56%	-5,34%	-4,20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.930	€ 8.840	€ 8.780
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,69%	-2,44%	-1,29%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.060	€ 9.980	€ 12.740
	Rendimento medio per ciascun anno	0,64%	-0,03%	2,45%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.440	€ 16.060	€ 16.400
	Rendimento medio per ciascun anno	44,44%	9,94%	5,07%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.620	€ 10.530	€ 13.430

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2014 e giugno 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2011 e ottobre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.

- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 321	€ 1.214	€ 2.392
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	2,4% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,7% prima dei costi e al 2,5% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

1 2 3 **4** 5 6 7

Indicatore sintetico di rischio

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ Blackrock Azionario Globale Multi Tematico B

ISIN: LU2665180563

Nome Società: Adepa Asset Management S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento di questo Comparto è fornire crescita del capitale e reddito nel lungo termine, investendo in un portafoglio diversificato di attivi con un focus sull'Asia. All'interno di questo portafoglio incentrato sull'Asia, ci sarà un'inclinazione verso gli attivi cinesi nel lungo periodo. Il Comparto è gestito attivamente senza riferimento a un benchmark. Per raggiungere il suo obiettivo, il Comparto investe principalmente in altri OICVM e/o OIC (inclusi, ma non limitati, a quelli gestiti dal Gestore degli Investimenti o da un affiliato del gruppo UBS), inclusi exchange traded funds ("ETFs") in conformità con le disposizioni previste dall'Art. 41(1) della Legge del 2010. Il Comparto investirà indirettamente nei mercati azionari e a reddito fisso, con la flessibilità di variare le allocazioni in base alle condizioni di mercato. L'investimento in OICVM e/o OIC può arrivare fino al 100% del patrimonio netto del Comparto. Gli investimenti indiretti in titoli azionari possono variare dal 30% al 70% del patrimonio nel lungo termine. "Crescita Asia" richiama la necessità di crescita del capitale attraverso una soluzione multi-asset focalizzata sull'Asia, con un'inclinazione verso la Cina. Per soddisfare i propri obiettivi d'investimento, il Comparto può anche investire in tutti gli altri strumenti legalmente consentiti, che possono essere utilizzati per finalità di copertura e/o per partecipare agli sviluppi attesi del mercato. Inoltre, per garantire una gestione efficiente del portafoglio, il Comparto può utilizzare strumenti derivati negoziati su un mercato regolamentato.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.740	€ 3.370
	Rendimento medio per ciascun anno	-62,59%	-19,57%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.330	€ 10.560
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,65%	1,09%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.410	€ 14.350
	Rendimento medio per ciascun anno	4,10%	7,49%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.790	€ 16.480
	Rendimento medio per ciascun anno	37,94%	10,51%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.980	€ 15.120

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2017 e agosto 2022.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2020 e ottobre 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 469	€ 2.298
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	4,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,5% prima dei costi e al 7,5% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,6%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

1 2 3 **4** 5 6 7

Indicatore sintetico di rischio

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ Fidelity Azionario Global Research B

ISIN: LU2665181025

Nome Società: Adepa Asset Management S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Comparto è gestito attivamente. L'obiettivo del Comparto è raggiungere una crescita del capitale a lungo termine da un portafoglio composto principalmente da titoli azionari di società nei paesi sviluppati e nei mercati emergenti in tutto il mondo. Il Gestore degli Investimenti non è vincolato nella scelta delle società, né per dimensione dell'industria, né in termini di allocazione geografica del portafoglio, e selezionerà gli investimenti in gran parte determinati dalla disponibilità di opportunità interessanti. Gli investimenti si concentrano generalmente sulle raccomandazioni azionarie con la massima convinzione identificate dagli analisti di ricerca del gruppo del Gestore degli Investimenti, salvo in condizioni di mercato estreme o quando necessario per soddisfare l'obiettivo d'investimento del Comparto. Il Comparto può investire i suoi attivi netti (meno del 30%) in azioni A e B della Cina. L'esposizione a tutti gli investimenti idonei può essere diretta o indiretta, attraverso l'uso di OICVM o OIC (inclusi ETF) o derivati. Il Gestore degli Investimenti utilizzerà l'indice MSCI ACWI ai fini della selezione degli investimenti, del monitoraggio del rischio e del confronto delle performance. L'indice MSCI ACWI non tiene conto delle caratteristiche ESG. Quando monitora il rischio, il Gestore degli Investimenti può fare riferimento all'indice per stabilire linee guida interne. Queste linee guida rappresentano i livelli complessivi di esposizione rispetto all'indice.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.280	€ 3.520
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,24%	-18,83%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.330	€ 10.590
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,65%	1,15%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.490	€ 15.040
	Rendimento medio per ciascun anno	4,86%	8,50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.790	€ 17.790
	Rendimento medio per ciascun anno	37,94%	12,21%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.060	€ 15.840

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2019 e settembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla

durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 487	€ 2.446
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	4,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,6% prima dei costi e al 8,5% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ Fidelity Crescita Equilibrata B

1 2 **3** 4 5 6 7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2207643383

Nome Società: Adepa Asset Management S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** Il Comparto è gestito attivamente. L'obiettivo del Comparto è ottenere un'esposizione ai mercati azionari e obbligazionari globali, investendo principalmente tramite OICVM/OICR, inclusi gli ETF. Il Comparto è gestito con un approccio attento al rischio ed è diversificato per regioni e settori. L'esposizione massima indiretta a Russia e Cina, attraverso tutti gli investimenti nei vari fondi, è limitata al 20% per la Cina e al 10% per la Russia. "Crescita equilibrata" richiama la necessità di crescita del capitale, ma con un approccio bilanciato in termini di allocazione, al quale il Comparto risponde attraverso un'allocazione multi-asset con un peso azionario compreso tra il 35% e il 65%. Il Comparto può investire con un approccio globale nei seguenti tipi di attività, indirettamente, tramite OICR/OICVM, inclusi ETF, come azioni/quote di OICVM della gamma Fidelity Funds che investono in azioni e obbligazioni (comprese obbligazioni ad alto rendimento) e azioni/quote di ETF della gamma Fidelity. L'esposizione target indiretta tra azioni e obbligazioni è generalmente bilanciata. Il Comparto investirà indirettamente nei mercati azionari e obbligazionari in modo equilibrato, con la flessibilità di variare le allocazioni in base alle condizioni di mercato, rimanendo all'interno dei range definiti del 35-65% per ciascun gruppo di asset. In ogni momento, l'esposizione massima ai derivati è limitata al 100% del patrimonio netto totale del Comparto. Se il Gestore degli Investimenti lo ritiene nel migliore interesse degli investitori, e in particolare per scopi difensivi, il Comparto può anche detenere fino al 20% del suo patrimonio netto in attività liquide, come (ma non limitato a) depositi di cassa e/o fondi del mercato monetario.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.480	€ 6.160	€ 4.760
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,23%	-9,25%	-7,15%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.290	€ 9.690	€ 8.980
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,08%	-0,62%	-1,07%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.310	€ 11.670	€ 14.700
	Rendimento medio per ciascun anno	3,06%	3,13%	3,93%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.430	€ 15.980	€ 19.590
	Rendimento medio per ciascun anno	44,29%	9,83%	6,96%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.870	€ 12.300	€ 15.480

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2013 e ottobre 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2011 e ottobre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 326	€ 1.346	€ 2.814
Incidenza annuale dei costi (*)	3,3%	2,5% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,3% prima dei costi e al 3,9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ Invesco Reddito B

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2207643037

Nome Società: Adepa Asset Management S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Prudente
- **Obiettivi:** Il Comparto è gestito attivamente. L'obiettivo dell'investimento è ottenere una crescita del capitale e reddito, preservando al contempo il capitale nel medio e lungo termine. "Reddito" rappresenta la necessità di generare un reddito, a cui risponde attraverso un'allocazione bilanciata del portafoglio tra le varie classi di attività. Il Comparto può investire con un approccio globale nei seguenti tipi di attività, indirettamente, tramite OICR/OICVM, inclusi ETF, esclusivamente nella gamma di fondi Invesco: Azioni/quote di OICVM all'interno della gamma di fondi collettivi Invesco, azioni/quote di ETF e azioni/quote di materie prime negoziate in borsa (ETC) della gamma Invesco. Il portafoglio avrà una natura globale e la maggior parte dei suoi attivi sarà investita indirettamente in strumenti azionari e a reddito fisso di mercati sviluppati, in particolare degli Stati Uniti e dell'Europa. Una parte significativa, ma comunque minoritaria (inferiore al 30%), potrà essere investita indirettamente nei Mercati Emergenti. L'esposizione indiretta massima teorica del Comparto alla Cina sarà del 12%, mentre l'esposizione massima indiretta alla Russia sarà del 5%. Gli strumenti finanziari saranno principalmente denominati in EUR o in valute dei paesi OCSE. Non più del 30% del valore del Comparto potrà essere investito in strumenti finanziari denominati in valute non OCSE. L'esposizione complessiva alle valute diverse dall'Euro non potrà superare il 70%. La gestione del portafoglio e l'allocazione degli attivi mirano a mantenere l'esposizione alle valute non Euro al di sotto del 50%.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.440	€ 6.770	€ 5.490
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,55%	-7,50%	-5,83%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.100	€ 8.470	€ 8.560
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,98%	-3,28%	-1,54%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.150	€ 11.140	€ 13.170
	Rendimento medio per ciascun anno	1,47%	2,19%	2,79%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.430	€ 15.980	€ 18.440
	Rendimento medio per ciascun anno	44,29%	9,83%	6,31%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.710	€ 11.750	€ 13.880

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2020 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2014 e agosto 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2011 e ottobre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 346	€ 1.426	€ 2.823
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	2,7% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,3% prima dei costi e al 2,8% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ Pictet Crescita Dinamica B

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2207643623

Nome Società: Pictet

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Dinamica
- **Obiettivi:** Il Fondo è gestito attivamente. L'obiettivo dell'investimento è ottenere una crescita del capitale a medio termine principalmente attraverso investimenti diretti in azioni. Il Fondo combina un approccio tematico e un approccio quantitativo alla selezione delle azioni all'interno di una strategia di allocazione multi-asset, non vincolata da benchmark. Sia l'approccio tematico che quello quantitativo alla selezione azionaria si basano su un'analisi fondamentale delle aziende, anche se utilizzano driver differenti. La combinazione di questi due approcci rappresenta una soluzione efficace per garantire una performance più stabile nel lungo termine. "Crescita Dinamica" richiama la necessità di crescita del capitale, a cui il Fondo risponde attraverso una matrice azionaria dinamica all'interno di un'allocazione multi-asset. Il Fondo persegue questo obiettivo investendo principalmente in azioni. L'esposizione target diretta in azioni è pari al 75% nella maggior parte del tempo, con una possibile esposizione azionaria compresa tra il 50% e il 100%. L'esposizione massima al reddito fisso è del 50%, che può essere ottenuta indirettamente tramite investimenti in azioni/quote di OICVM o direttamente tramite investimenti in obbligazioni a reddito fisso con rating investment grade emesse da emittenti di paesi OCSE. Per finalità di copertura, il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati negoziati su un mercato regolamentato. In particolare, il Fondo può assumere in ogni momento esposizioni a derivati su qualsiasi sottostante idoneo, come indici azionari o obbligazionari, titoli trasferibili, tassi d'interesse e valute, rispettando sempre la normativa del Regolamento Granducale.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.860	€ 4.540
	Rendimento medio per ciascun anno	-51,37%	-14,61%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.280	€ 9.940
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,21%	-0,12%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.100	€ 11.840
	Rendimento medio per ciascun anno	0,96%	3,43%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.100	€ 13.100
	Rendimento medio per ciascun anno	20,96%	5,54%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.650	€ 12.480

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2016 e dicembre 2021.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2020 e febbraio 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 380	€ 1.600
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,4% prima dei costi e al 3,4% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,7%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ Pimco Difesa B

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2207642658

Nome Società: Pimco

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il Fondo è gestito attivamente. L'obiettivo d'investimento del Fondo è massimizzare il rendimento totale, mantenendo la conservazione del capitale e una gestione prudente degli investimenti. "Difesa" è legato alla necessità di "protezione", a cui il Fondo risponde attraverso un'allocazione patrimoniale internazionale basata su obbligazioni, diversificata per fonti di reddito. La strategia d'investimento mira a implementare il processo e la filosofia d'investimento total return del Gestore degli Investimenti. Questo processo include sia decisioni dall'alto verso il basso (top down) che dal basso verso l'alto (bottom-up), per identificare diverse fonti di valore, con un'enfasi sui titoli a breve scadenza. Il Fondo persegue questo obiettivo investendo principalmente in titoli a reddito fisso investment grade, ma includerà anche le seguenti classi di attivi: Il Fondo investe almeno il 67% del suo valore patrimoniale netto in un portafoglio diversificato di strumenti a reddito fisso denominati in Euro Pan-Europeo, con diverse scadenze; Il Fondo investe principalmente in strumenti a reddito fisso investment grade, ma può investire fino al 20% del suo valore patrimoniale netto in strumenti a reddito fisso con un rating inferiore a Baa3 di Moody's o inferiore a BBB- di S&P o equivalenti di Fitch (o, se non classificati, giudicati dal Gestore degli Investimenti di qualità comparabile), con un rating minimo di B3 da Moody's o B- da S&P o equivalenti di Fitch (o, se non classificati, giudicati di qualità comparabile). L'esposizione combinata a obbligazioni High-Yield e non classificate non supererà il 20% del valore patrimoniale netto; Il Fondo non investirà più del 10% in Asset Backed Securities investment grade. Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Riservato agli investitori retail e istituzionali. La strategia d'investimento corrisponde agli investitori con un basso profilo di rischio. Gli investitori tipici del Fondo saranno investitori che cercano di massimizzare il rendimento totale e di concentrarsi sulla conservazione del capitale e che cercano un'esposizione diversificata ai mercati del reddito fisso principalmente europei, concentrandosi su titoli con una durata più breve, e che sono disposti ad accettare i rischi e la volatilità associati all'investimento in tali mercati.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.470	€ 8.130	€ 7.190
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,32%	-4,07%	-3,24%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.250	€ 8.780	€ 8.720
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,46%	-2,57%	-1,36%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.880	€ 9.510	€ 9.060
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,17%	-1,00%	-0,98%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.370	€ 10.470	€ 9.790
	Rendimento medio per ciascun anno	3,73%	0,92%	-0,21%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.430	€ 10.040	€ 9.570

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2014 e novembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 289	€ 1.020	€ 1.904
Incidenza annuale dei costi (*)	2,9%	2,1% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1% prima dei costi e al -1% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,0%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**1,8%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ UBS Crescita Asia B

1 2 **3** 4 5 6 7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2421409827

Nome Società: UBS

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** L'obiettivo di investimento di questo Fondo è fornire crescita del capitale e reddito nel lungo termine attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato di attività con un focus sull'Asia. All'interno del portafoglio focalizzato sull'Asia, vi sarà una predilezione verso gli asset cinesi nel lungo termine. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento a un benchmark. Per raggiungere il suo obiettivo, il Fondo investe principalmente in altri OICVM e/o FIA (inclusi, ma non limitati a quelli gestiti dal Sotto-Gestore degli Investimenti o da una società affiliata del Gruppo UBS), inclusi fondi negoziati in borsa ("ETF") in conformità con le disposizioni previste dall'Art. 41(1) della Legge del 2010. Il Fondo investirà indirettamente nei mercati azionari e obbligazionari, con flessibilità nell'adattare le allocazioni in base alle condizioni di mercato. L'investimento in OICVM e/o FIA può arrivare fino al 100% del patrimonio netto del Fondo. Gli investimenti indiretti del Fondo in titoli azionari possono variare dal 30% al 70% del patrimonio nel lungo termine. Il Fondo può investire indirettamente in materie prime, acquisendo un'esposizione attraverso gli exchange-traded commodities (ETC), gli strumenti finanziari derivati (FDI) come i futures, o altri valori mobiliari ammissibili per gli OICVM. Tali investimenti saranno effettuati in conformità ai limiti di investimento e alle procedure di gestione del rischio delineate nel presente Prospetto. Gli investimenti indiretti del Fondo in materie prime non supereranno il 20% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo può avere un'esposizione indiretta al settore immobiliare investendo in REIT (Real Estate Investment Trusts) con un'esposizione massima del 10%.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.950	€ 4.850	€ 3.320
	Rendimento medio per ciascun anno	-40,52%	-13,47%	-10,43%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.210	€ 9.440	€ 10.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,91%	-1,15%	0,07%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.380	€ 11.510	€ 13.310
	Rendimento medio per ciascun anno	3,79%	2,85%	2,90%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.380	€ 14.120	€ 17.540
	Rendimento medio per ciascun anno	33,81%	7,14%	5,78%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.950	€ 12.130	€ 14.020

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2013 e giugno 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 386	€ 1.666	€ 3.473
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	3,2% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6% prima dei costi e al 2,9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV – BA³ RFN Conservativo & Attivo Class B

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2665179805

Nome Società: Adepa Asset Management S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Prudente
- **Obiettivi:** "Il Comparto è un fondo misto gestito attivamente di fondi, senza riferimento a un benchmark. L'obiettivo del Comparto è, in particolare, ottenere un reddito regolare investendo principalmente attraverso OICVM, inclusi ETF, con un focus su fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Il fondo non investirà in determinati settori, come l'industria delle armi o l'ingegneria genetica delle colture, né in aziende che violano i diritti umani e del lavoro, ecc. Il Comparto mira a ottenere un rendimento finanziario, promuovendo al contempo criteri ESG (ovvero Ambientali, Sociali e di Governance aziendale) e integrando i rischi di sostenibilità nel processo d'investimento.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.990	€ 5.790	€ 4.350
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,11%	-10,37%	-7,98%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.760	€ 8.870	€ 8.680
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,36%	-2,36%	-1,41%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.120	€ 11.540	€ 14.720
	Rendimento medio per ciascun anno	1,23%	2,90%	3,94%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.440	€ 16.060	€ 18.960
	Rendimento medio per ciascun anno	44,44%	9,94%	6,60%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.680	€ 12.170	€ 15.510

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2021 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2014 e maggio 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2011 e novembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 354	€ 1.472	€ 3.054
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	2,8% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,5% prima dei costi e al 3,9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,5%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

BGF World Healthscience Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0827889485

Nome Società: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a massimizzare il 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). 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 sanitario, farmaceutico, delle tecnologie e delle forniture mediche e 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. 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 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 World Health Care 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. 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.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.690	€ 3.340	€ 1.850
	Rendimento medio per ciascun anno	-63,07%	-19,71%	-15,52%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.080	€ 9.260	€ 8.450
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,24%	-1,53%	-1,67%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.990	€ 15.910	€ 26.650
	Rendimento medio per ciascun anno	9,91%	9,73%	10,30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.050	€ 25.850	€ 44.220
	Rendimento medio per ciascun anno	60,47%	20,92%	16,03%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.590	€ 16.750	€ 28.030

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2014 e luglio 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2011 e ottobre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 390	€ 1.960	€ 4.866
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	3,2% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,4% prima dei costi e al 10,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1965316968

Nome Società: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a massimizzare il rendimento del tuo investimento attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli asset del Fondo. Il Fondo cerca di ottenere almeno il 70% di qualsiasi esposizione agli investimenti in titoli a reddito fisso (FI) e titoli correlati al FI emessi da, o che danno esposizione a, governi, agenzie governative, aziende e sovranazionali (ad es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) in tutto il mondo, ma con un focus su obbligazioni non governative (cioè aziende e sovranazionali). Il Fondo investirà in titoli FI, titoli correlati al FI, contratti a termine su valute e, ove appropriato, depositi e contanti. I titoli FI includono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (cioè titoli di debito con scadenze a breve termine). I titoli correlati al FI includono strumenti finanziari derivati (FDI) (cioè investimenti i cui prezzi si basano su uno o più asset sottostanti). Un contratto a termine su valute è un tipo di FDI che blocca il prezzo al quale un'entità può acquistare o vendere una valuta a una data futura. Non più del 40% degli asset del Fondo può essere investito in titoli FI che hanno un rating creditizio relativamente basso o che non sono valutati. Il resto includerà investimenti che sono di grado di investimento (cioè che soddisfano un livello specificato di solvibilità) al momento dell'acquisto. Il Fondo terrà conto dei criteri ambientali, sociali e di governance nella selezione degli investimenti come indicato nel prospetto. Per ulteriori dettagli, si prega di fare riferimento al prospetto e al sito web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com/baselinescreens. Il Fondo è gestito attivamente e l'IA ha la discrezione di selezionare gli investimenti del Fondo. Il tasso Overnight Euro Short Term Rate (ESTR) dovrebbe essere utilizzato dagli azionisti per confrontare la performance del Fondo. Il prezzo dei titoli a reddito fisso può essere influenzato dal cambiamento dei tassi di interesse, che a sua volta può influenzare il valore del tuo investimento. I prezzi dei titoli a reddito fisso si muovono inversamente ai tassi di interesse. Pertanto, il valore di mercato dei titoli a reddito fisso può diminuire con l'aumento dei tassi di interesse. Il rating creditizio di un'entità emittente influenzerà generalmente il rendimento che può essere guadagnato sui titoli a reddito fisso; migliore è il rating creditizio, minore sarà il rendimento.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 9 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 9 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.080	€ 6.880
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,18%	-4,07%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.940	€ 8.870
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,56%	-1,32%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.110	€ 10.730
	Rendimento medio per ciascun anno	1,09%	0,79%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.830	€ 11.570
	Rendimento medio per ciascun anno	8,26%	1,63%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.670	€ 11.320

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 9 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 9 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2015 e novembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 9 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2012 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 9 anni
Costi totali	€ 331	€ 2.260
Incidenza annuale dei costi (*)	3,3%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,2% prima dei costi e al 0,8% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Blackrock ESG Multi-Asset Fund

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1822773989

Nome Società: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **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). 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). 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. 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. 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. 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. Il Fondo investe in titoli a reddito fisso, titoli azionari e organismi d'investimento collettivo e pertanto il valore dell'investimento può essere influenzato dai fattori che incidono sul valore di tali classi di attività. Il rendimento dell'investimento nel Fondo è direttamente correlato al valore delle attività sottostanti del Fondo, al netto dei costi . Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).Le azioni dell'investitore saranno denominate in euro, la valuta di denominazione del Fondo.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 3 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.950	€ 6.550
	Rendimento medio per ciascun anno	-40,49%	-13,17%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.410	€ 9.240
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,93%	-2,59%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.410	€ 11.220
	Rendimento medio per ciascun anno	4,12%	3,92%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.970	€ 14.000
	Rendimento medio per ciascun anno	19,69%	11,87%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.990	€ 11.840

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2022 e marzo 2025.
  Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2016 e dicembre 2019.
  Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2018 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	€ 342	€ 875
Incidenza annuale dei costi (*)	3,4%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,7% prima dei costi e al 3,9% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,5%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 3 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00BNG8N985

Nome Società: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a fornire un rendimento sull'investimento (generato mediante un incremento del valore del patrimonio del Fondo) nel lungo termine (5 anni o più). Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio in titoli azionari (ad es. azioni) e titoli correlati ad azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in mercati sviluppati a livello globale. Il Fondo può anche investire in altri titoli azionari, titoli correlati ad azioni e altre classi di attività. Il Gestore degli investimenti (GI) fa ricorso a ricerche fondamentali specifiche per società per individuare e selezionare titoli che, a suo giudizio, presentano le potenzialità per produrre una crescita interessante nel lungo termine. Si prevede che il portafoglio del Fondo sarà concentrato (ossia un portafoglio meno diversificato). Il GI tiene conto di talune caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) per stabilire l'idoneità di un investimento per il Fondo, come specificato nel Prospetto. Il patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in conformità alla sua Politica ESG descritta nel prospetto. Per ulteriori dettagli, consultare il prospetto e il sito web BlackRock all'indirizzo https://www.blackrock.com/baselinescreens. Il Fondo può acquisire esposizione indiretta (ad es. attraverso strumenti finanziari derivati (SFD) e altri fondi) a emittenti con esposizioni non coerenti con l'analisi ESG del GI. Il GI può utilizzare SFD per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo e 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 ha uno stile di investimento libero da vincoli (ossia non terrà conto di un indice di riferimento nella selezione degli investimenti del Fondo). Tuttavia, il GI si baserà sull'MSCI World Index (l'Indice) 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 (compreso, in particolare, lo stile di investimento libero da vincoli). Il GI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice e può investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice. Si prevede che le partecipazioni in portafoglio del Fondo si discosteranno sostanzialmente dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con la performance del Fondo. Il prezzo dei titoli azionari varia giornalmente e può essere influenzato da fattori che incidono sulla performance delle singole società emittenti, nonché dall'andamento giornaliero del mercato azionario e da sviluppi economici e politici su più ampia scala che a loro volta possono incidere sul valore dell'investimento. La valuta di denominazione del Fondo è il dollaro statunitense. Le azioni di questa categoria sono acquistate e vendute 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 la valuta di denominazione 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.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 4 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.960	€ 2.860
	Rendimento medio per ciascun anno	-70,38%	-26,88%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.690	€ 10.490
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,10%	1,21%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.120	€ 16.550
	Rendimento medio per ciascun anno	11,22%	13,43%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.330	€ 22.700
	Rendimento medio per ciascun anno	53,31%	22,74%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.730	€ 17.430

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.

Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2020 e settembre 2024.

Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2024.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Costi totali	€ 410	€ 1.669
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 16,9% prima dei costi e al 13,4% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 4 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund Hedged

1	2	3	4	**5**	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00BNG8NB00

Nome Società: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a fornire un rendimento sull'investimento (generato mediante un incremento del valore del patrimonio del Fondo) nel lungo termine (5 anni o più). Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio in titoli azionari (ad es. azioni) e titoli correlati ad azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in mercati sviluppati a livello globale. Il Fondo può anche investire in altri titoli azionari, titoli correlati ad azioni e altre classi di attività. Il Gestore degli investimenti (GI) fa ricorso a ricerche fondamentali specifiche per società per individuare e selezionare titoli che, a suo giudizio, presentano le potenzialità per produrre una crescita interessante nel lungo termine. Si prevede che il portafoglio del Fondo sarà concentrato (ossia un portafoglio meno diversificato). Il GI tiene conto di talune caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) per stabilire l'idoneità di un investimento per il Fondo, come specificato nel Prospetto. Il patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in conformità alla sua Politica ESG descritta nel prospetto. Per ulteriori dettagli, consultare il prospetto e il sito web BlackRock all'indirizzo https://www.blackrock.com/baselinescreens. Il Fondo può acquisire esposizione indiretta (ad es. attraverso strumenti finanziari derivati (SFD) e altri fondi) a emittenti con esposizioni non coerenti con l'analisi ESG del GI. Il GI può utilizzare SFD per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo e 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 ha uno stile di investimento libero da vincoli (ossia non terrà conto di un indice di riferimento nella selezione degli investimenti del Fondo). Tuttavia, il GI si baserà sull'MSCI World Index (l'Indice) 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 (compreso, in particolare, lo stile di investimento libero da vincoli). Il GI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice e può investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice. Si prevede che le partecipazioni in portafoglio del Fondo si discosteranno sostanzialmente dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con la performance del Fondo. Il prezzo dei titoli azionari varia giornalmente e può essere influenzato da fattori che incidono sulla performance delle singole società emittenti, nonché dall'andamento giornaliero del mercato azionario e da sviluppi economici e politici su più ampia scala che a loro volta La valuta di denominazione del Fondo è il dollaro statunitense. Le azioni di questa categoria sono acquistate e vendute 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 la valuta di denominazione 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.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 5 di 7, che è medio-alta. Questo indice esprime una probabilità medio-alto di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 4 anni, con tolleranza al rischio medio-alta.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.140	€ 2.710
	Rendimento medio per ciascun anno	-68,62%	-27,87%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.920	€ 9.980
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,84%	-0,05%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.050	€ 14.370
	Rendimento medio per ciascun anno	10,49%	9,49%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.520	€ 18.600
	Rendimento medio per ciascun anno	45,19%	16,78%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.650	€ 15.140

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2021 e dicembre 2025.

Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2019 e dicembre 2023.

Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2024.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Costi totali	€ 410	€ 1.594
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13% prima dei costi e al 9,5% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 4 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Bond Allocation

1 **2** 3 4 5 6 7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1161526816

Nome Società: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** L'obiettivo del comparto è di offrire una performance annualizzata superiore a quella dell'indice di riferimento. L'indice di riferimento del comparto è composto per il 50% dall'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return e per il 50% dall'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return. L'indice di riferimento serve solo a fini comparativi. Il comparto è gestito attivamente. Il Gestore degli investimenti includerà sistematicamente fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nella propria analisi finanziaria al fine di selezionare i titoli del portafoglio. Almeno il 90% dei titoli di debito e degli strumenti del mercato monetario o emessi da paesi "emergenti" avrà un rating ESG nel portafoglio. Al termine di questo processo, il comparto avrà un rating ESG superiore a quello del suo universo di investimento. Inoltre, il processo di selezione dei titoli include anche un filtro negativo per escludere le società che contribuiscono alla produzione di armi controverse, in conformità alle convenzioni internazionali in materia, nonché le società esposte ad attività correlate al carbone termico o al tabacco in conformità alla politica di esclusione di Edmond de Rothschild Group, disponibile sul suo sito web: https://www.edmond-de-rothschild.com/en/Pages/Responsible-investment.aspx. Il comparto rientra nella classificazione dell'Articolo 8(1) ai sensi del Regolamento SFDR in quanto promuove una combinazione di caratteristiche ESG, sebbene non sia stato designato alcun parametro di riferimento al fine di conseguire le caratteristiche ambientali o sociali. In considerazione della sua strategia ESG, il comparto promuove caratteristiche ambientali ma non investe in attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti questo comparto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili, nell'ambito del regolamento sulla tassonomia dell'UE. L'approccio di investimento del comparto combina fattori top-down e bottom-up. Di conseguenza il comparto beneficia delle competenze complementari del Gestore degli investimenti, che integra analisi macroeconomiche pertinenti a specifiche competenze di selezione dei titoli in ciascun segmento del mercato obbligazionario. Il comparto potrà detenere fino al 100% del patrimonio netto in titoli emessi in valute diverse dall'euro. Il rischio valutario derivante da questi investimenti sarà oggetto di una copertura sistematica. Il comparto potrà investire fino al 20% del patrimonio netto in titoli di debito onshore denominati in RMB (CNY). I titoli di debito onshore denominati in RMB (CNY) possono includere titoli negoziati direttamente sul mercato obbligazionario interbancario cinese (CIBM) e sulle borse della Repubblica Popolare Cinese. Questi investimenti verranno effettuati tramite il programma Bond Connect. La duration modificata del comparto potrà variare tra -2 e 8. Il comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Visto l'uso di derivati, queste strategie possono potenzialmente causare un livello relativamente elevato di leva finanziaria. Nel limite del 10% del proprio patrimonio netto, il comparto può investire in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.130	€ 7.220	€ 6.060
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,66%	-6,29%	-4,88%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.570	€ 8.790	€ 8.600
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,28%	-2,55%	-1,50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.110	€ 10.370	€ 10.720
	Rendimento medio per ciascun anno	1,14%	0,72%	0,69%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.020	€ 12.100	€ 12.580
	Rendimento medio per ciascun anno	10,17%	3,89%	2,32%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.670	€ 10.940	€ 11.300

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e

settembre 2026.
Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2015 e luglio 2025.
Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 406	€ 1.674	€ 3.263
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	3,3% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,9% prima dei costi e al 0,7% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**1,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,6%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Capital Group Global Allocation Fund

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1006079997

Nome Società: Capital International Management Company

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** Il fondo persegue la realizzazione bilanciata di tre obiettivi: crescita del capitale, conservazione del capitale e reddito corrente nel lungo periodo, investendo in tutto il mondo principalmente in azioni e obbligazioni quotate di società e governi e altri titoli a reddito fisso, compresi i titoli garantiti da ipoteca e i titoli garantiti da attività, denominati in diverse valute. Tali titoli sono solitamente quotati o negoziati in altri mercati regolamentati. È ammesso anche l'investimento in titoli non quotati. Il fondo può investire fino al 2% in titoli in sofferenza. Il fondo è gestito attivamente ed è particolarmente adatto agli investitori che cercano rendimenti totali sul lungo periodo derivanti da investimenti diversificati in azioni e obbligazioni a livello mondiale. Il fondo è gestito attivamente e senza alcun vincolo a un indice di riferimento.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.430	€ 5.070	€ 3.550
	Rendimento medio per ciascun anno	-45,67%	-12,72%	-9,83%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.880	€ 9.310	€ 8.630
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,15%	-1,42%	-1,46%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.520	€ 12.780	€ 17.040
	Rendimento medio per ciascun anno	5,23%	5,03%	5,48%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.780	€ 16.080	€ 21.750
	Rendimento medio per ciascun anno	27,77%	9,97%	8,08%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.100	€ 13.470	€ 17.950

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2014 e dicembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2011 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 348	€ 1.522	€ 3.351
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	2,8% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,1% prima dei costi e al 5,5% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,4%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Capital Group Global High Income Opportunities

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0817815839

Nome Società: Capital International Management Company Sàrl

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria EM/HY
- **Obiettivi:** Obeittivo del fondo è fornire, nel lungo periodo, un elevato livello di rendimento totale, di cui un'ampia parte sia reddito corrente. Il fondo investe principalmente in obbligazioni dei mercati emergenti e in obbligazioni societarie ad alto rendimento di tutto il mondo, denominate in USD e in diverse valute nazionali (incluse le valute dei mercati emergenti). Queste vengono solitamente quotate o negoziate in altri mercati regolamentati. È ammesso anche l'investimento in titoli non quotati. In aggiunta all'integrazione dei rischi di sostenibilità nell'ambito del processo decisionale di investimento del consulente per gli investimenti, quest'ultimo mira a garantire un'impronta di carbonio inferiore al livello dell'indice selezionato dal fondo, come specificato nel prospetto. Inoltre, il consulente per gli investimenti valuta e applica filtri ESG e basati su norme per implementare una Negative Screening Policy relativa agli investimenti del fondo in emittenti societari e sovrani. Il fondo può investire fino al 10% in titoli in sofferenza. Si prevede che il livello di leva finanziaria del fondo sarà pari al 75% delle attività nette, calcolato sulla base della somma dei valori nozionali, senza tener conto di eventuali compensazioni dei derivati e accordi di copertura che il fondo abbia in atto in un determinato momento. In determinate circostanze (ad es. volatilità di mercato molto bassa), l'effettivo livello di leva finanziaria del fondo potrà aumentare fino a raggiungere livelli più elevati. Il fondo è gestito attivamente ed è particolarmente adatto agli investitori che cercano: - di ottenere rendimenti potenzialmente più elevati rispetto al tradizionale reddito fisso con minor volatilità rispetto alle azioni, soprattutto attraverso investimenti in obbligazioni societarie ad alto rendimento e titoli di stato di mercati emergenti; e - di tenere conto di criteri ambientali, sociali e/o di governance nell'ambito dei propri investimenti ai sensi dell'Articolo 8 dell'SFDR. Il fondo è adatto agli investitori con un orizzonte di investimento di medio-lungo periodo e non richiede precedente esperienza di PRIIP o investimenti simili. Il presente fondo è un OICVM gestito attivamente. Non è gestito in riferimento a un parametro di riferimento. Qualsiasi informazione relativa a un indice è fornita a fini di monitoraggio delle emissioni di carbonio, di gestione del rischio, di contestualizzazione e illustrativi, a seconda dei casi.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.140	€ 6.210	€ 4.840
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,63%	-9,09%	-7,01%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.800	€ 9.130	€ 8.510
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,97%	-1,80%	-1,60%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.240	€ 11.470	€ 14.050
	Rendimento medio per ciascun anno	2,44%	2,78%	3,46%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.230	€ 14.740	€ 17.430
	Rendimento medio per ciascun anno	22,34%	8,07%	5,72%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.810	€ 12.100	€ 14.810

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2013 e luglio 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 348	€ 1.448	€ 3.046
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	2,7% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,1% prima dei costi e al 3,5% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Capital Group New Perspective Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1295554833

Nome Società: Capital International Management Company

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** L'obiettivo di investimento del fondo è la crescita del capitale nel lungo periodo. Il fondo cerca di trarre vantaggio dalle opportunità di investimento generate dai cambiamenti degli schemi globali di negoziazione e delle relazioni economiche e politiche investendo in azioni ordinarie di società distribuite in tutto il mondo, che possono includere i mercati emergenti. Nel perseguire il suo obiettivo di investimento, il fondo investe prevalentemente in azioni ordinarie che il consulente per gli investimenti ritiene abbiano un potenziale di crescita. Inoltre, il Consulente per gli investimenti valuta e applica filtri ESG e basati su norme per implementare una Negative Screening Policy rispetto agli investimenti del Fondo in emittenti societari.Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto. Il fondo è gestito attivamente ed è particolarmente adatto agli investitori:
  - che cercano di ottenere una crescita del capitale nel lungo periodo investendo in azioni globali; e
  - di tenere conto di criteri ambientali, sociali e/o di governance nell'ambito dei propri investimenti ai sensi dell'Articolo 8 dell'SFDR.

  Il presente fondo è un OICVM gestito attivamente. Non è gestito in riferimento a un parametro di riferimento. Qualsiasi informazione relativa a un indice è fornita a fini di monitoraggio delle emissioni di carbonio, di contestualizzazione e illustrativi, a seconda dei casi.Il fondo può investire fino al 10% delle sue attività in obbligazioni non convertibili con un rating pari a Baa1 o inferiore e a BBB+ o inferiore, assegnato dalle Nationally Recognized Statistical Ratings Organizations (organizzazioni di valutazioni statistiche riconosciute a livello nazionale) designate dal consulente per gli investimenti, oppure prive di rating ma ritenute di qualità equivalente dal consulente per gli investimenti. In aggiunta all'integrazione dei Rischi di sostenibilità nell'ambito del processo decisionale di investimento del Consulente per gli investimenti, quest'ultimo mira a garantire un'impronta di carbonio generalmente inferiore almeno del 30% al livello dell'indice selezionato dal Fondo, come specificato nel prospetto.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 4 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.140	€ 3.300
	Rendimento medio per ciascun anno	-68,62%	-24,20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.630	€ 10.370
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,71%	0,91%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.940	€ 14.560
	Rendimento medio per ciascun anno	9,45%	9,85%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.200	€ 18.460
	Rendimento medio per ciascun anno	51,98%	16,57%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.540	€ 15.340

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2019 e gennaio 2023.
  Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2017 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Costi totali	€ 374	€ 1.448
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,9% prima dei costi e al 9,8% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 4 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Capital Group New World

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1481181086

Nome Società: Capital International Management Company Sàrl

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** L'obiettivo di investimento del fondo è l'incremento del capitale nel lungo periodo. Il fondo investe principalmente in azioni ordinarie di società con una notevole esposizione a Paesi con economie e/o mercati in via di sviluppo. Molti di questi Paesi possono essere indicati come Paesi o mercati emergenti. Il fondo può inoltre investire in titoli di debito emessi anche da emittenti di obbligazioni con un rating più basso (Ba1 o inferiore e BB+ o inferiore, assegnato dalle Nationally Recognized Statistical Ratings Organizations [organizzazioni di valutazioni statistiche riconosciute a livello nazionale] designate dal consulente per gli investimenti, o privi di rating ma ritenuti di qualità equivalente dal consulente per gli investimenti) con esposizione a tali Paesi. Il fondo può investire fino al 3% in titoli in sofferenza. Il fondo è gestito attivamente ed è particolarmente adatto agli investitori che cercano di ottenere un incremento del capitale nel lungo periodo attraverso investimenti in azioni globali. Il presente fondo è un OICVM gestito attivamente. Non è gestito in riferimento a un parametro di riferimento.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.080	€ 5.300
	Rendimento medio per ciascun anno	-59,17%	-27,19%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.920	€ 8.150
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,77%	-9,71%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.610	€ 11.230
	Rendimento medio per ciascun anno	6,13%	5,97%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.780	€ 14.370
	Rendimento medio per ciascun anno	47,84%	19,88%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.200	€ 11.840

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2021 e ottobre 2023.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2023 e marzo 2025.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2022.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 392	€ 725
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,5% prima dei costi e al 6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Carmignac Portfolio Grande Europe

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0992628858

Nome Società: Carmignac Gestion Luxembourg

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il comparto mira a sovraperformare l'indice di riferimento (lo Stoxx 600 NR (EUR) Index) su un periodo superiore a cinque anni. Punta inoltre a investire in modo sostenibile per generare una crescita a lungo termine. Il comparto è un comparto azionario europeo che investe almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni dello Spazio economico europeo. Il comparto può inoltre investire fino al 25% del proprio patrimonio in azioni di paesi dell'OCSE al di fuori dello Spazio economico europeo. Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni con rating inferiore a investment grade. 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 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, 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. Fino al 10% 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. 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. 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 10% in investimenti aventi un obiettivo ambientale e almeno il 30% 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.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 4 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.210	€ 3.470
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,95%	-23,26%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.620	€ 8.560
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,77%	-3,82%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.470	€ 13.070
	Rendimento medio per ciascun anno	4,74%	6,92%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.580	€ 15.840
	Rendimento medio per ciascun anno	35,77%	12,18%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.050	€ 13.770

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2019 e aprile 2023.
  Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2017 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Costi totali	€ 499	€ 1.880
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	4,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,2% prima dei costi e al 6,9% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,3%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 4 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

CPR Invest - Climate Action

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2125048236

Nome Società: CPR Asset Management

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Comparto è quello di sovraperformare i mercati azionari globali nel lungo periodo (minimo cinque anni), con l'intento di generare un impatto indiretto sul clima, investendo in titoli azionari internazionali impegnati nella lotta al cambiamento climatico. Inoltre, il Comparto integra i criteri ambientali, sociali e di governance (E, S e G o, se considerati insieme, ESG) nel processo di investimento. L'investimento sostenibile del Comparto si concentra sui cambiamenti climatici e si prefigge di ottenere un'intensità di carbonio inferiore rispetto all'indice di riferimento o all'universo d'investimento. Tale impatto è soggetto a una rendicontazione periodica. Il processo di investimento implementato si prefigge di costruire un portafoglio in linea con l'obiettivo di temperatura 1,5 °C dell'Accordo di Parigi, e la cui intensità di carbonio sarà inferiore rispetto all'MSCI All Country World Index (MSCI ACWI) Net Return, rappresentativo del suo universo d'investimento (prima di applicare il meccanismo di compensazione dell'impronta di carbonio descritto nell'Allegato SFDR). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che il loro investimento nel Comparto non ha un impatto diretto sull'ambiente e sulla società, ma che il Comparto mira a selezionare e investire in società che contribuiscono a combattere il cambiamento climatico, seguendo i criteri precisi definiti nella strategia di investimento del Comparto. La strategia di investimento del Comparto punta a selezionare titoli di società di qualsiasi paese, settore e capitalizzazione. Per selezionare le società che si trovano nella posizione migliore per affrontare il cambiamento climatico, la Società di gestione si affida ai dati del CDP. Il CDP è un provider specializzato in informazioni ambientali. Le società dell'universo di investimento vengono analizzate dal punto di vista del clima, in modo da selezionare quelle più virtuose in base agli standard di valutazione del CDP. L'universo di investimento è costituito per almeno il 90% da società con un punteggio CDP. Almeno il 90% dei titoli in portafoglio è valutato dal CDP e ha un punteggio ESG. La Società di gestione integra un ulteriore approccio sostenibile, analizzando società che sono già state selezionate sulla base della propria metodologia di analisi ESG interna, escludendo quelle basate sui seguenti criteri: - peggior punteggio ESG complessivo; - peggior punteggio in termini di ambiente e governance; - peggior punteggio nei sottocriteri ambientali; - numero elevato di controversie ESG. La Società di gestione si impegna a ridurre l'universo di investimento di almeno il 20%, escludendo le società con i peggiori punteggi climatici CDP e quelle escluse dalla propria metodologia di analisi ESG interna. La Società di gestione ha costituito un meccanismo di compensazione dell'impronta di carbonio residua del Comparto mediante l'impiego di unità di riduzione delle emissioni verificate ("Vers"), che finanziano progetti volti a ridurre o evitare le emissioni di CO2. Per ulteriori informazioni, si rimanda al prospetto. La politica di riduzione dell'intensità di carbonio e la politica di investimento socialmente responsabile (obiettivi, criteri, rating) sono ulteriormente dettagliate e disponibili sul sito web della Società ("Codice di trasparenza SRI" del Comparto). Il Comparto investe almeno il 75% del suo patrimonio in azioni e titoli equivalenti ad azioni di qualsiasi paese, senza vincoli di capitalizzazione. Di questa quota del 75% del patrimonio, il Comparto può investire in azioni A cinesi tramite Stock Connect, per un massimo del 25% del patrimonio. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura, arbitraggio, esposizione e/o ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto può utilizzare a posteriori un Parametro di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi Parametro di riferimento. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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 Premio assicurativo: € 0		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.470	€ 3.580
	Rendimento medio per ciascun anno	-55,32%	-18,56%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.500	€ 10.350
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,04%	0,69%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.390	€ 14.410
	Rendimento medio per ciascun anno	3,94%	7,57%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.830	€ 17.170
	Rendimento medio per ciascun anno	38,29%	11,42%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.970	€ 15.180

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2021 e giugno 2026.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 427	€ 2.057
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,2% prima dei costi e al 7,6% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

CPR Invest - Global Silver Age

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2125047931

Nome Società: CPR Asset Management

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** L'obiettivo di investimento è sovraperformare i mercati azionari globali nel lungo periodo (almeno cinque anni), sfruttando le dinamiche dei titoli internazionali associati all'invecchiamento della popolazione, incorporando nel processo di investimento anche criteri ambientali, sociali e di governance (E, S e G). L'investimento sostenibile del Comparto si concentra sui cambiamenti climatici e si prefigge di ottenere un'intensità di carbonio inferiore rispetto al Parametro di riferimento o all'universo di investimento, selezionando gli investimenti come descritto di seguito. La strategia di investimento del Comparto consiste nel trarre vantaggio da un megatrend demografico, vale a dire l'invecchiamento della popolazione. L'obiettivo è selezionare i titoli internazionali con le migliori performance (in particolare USA, Canada, Europa, Giappone, Hong Kong e Australia), di vari settori che potrebbero beneficiare dell'invecchiamento della popolazione (prodotti farmaceutici, attrezzature mediche, risparmio, attività ricreative, assistenza alle persone non autosufficienti, sicurezza, benessere, automobilistico, ecc.) sulla base di criteri relativi all'analisi fondamentale e quantitativa, alla liquidità e alla capitalizzazione di mercato. Nell'ambito del tema di investimento, il Comparto può inoltre investire fino al 25% degli attivi in titoli di titoli dei mercati emergenti. La costruzione sostenibile dell'universo d'investimento viene ulteriormente migliorata escludendo le società in base all'approccio ESG della Società di gestione (in base a criteri ambientali, sociali e di governance): - Esclusione del peggior punteggio ESG complessivo (cioè F e G) Almeno il 90% dei titoli in portafoglio ha un punteggio ESG. La Società di gestione si impegna a garantire che il punteggio ESG del Comparto sia superiore al punteggio ESG dell'universo di investimento, escludendo almeno il 20% dei titoli con i punteggi peggiori secondo l'approccio ESG. Il processo di gestione del Comparto si basa su un approccio combinato, vale a dire un processo di allocazione settoriale top-down, e un processo di selezione dei titoli bottom-up. L'approccio best-in-class non esclude in linea di principio alcun settore di attività. Tutti i settori economici sono pertanto rappresentati in questo approccio, e il Comparto può quindi essere esposto ad alcuni settori controversi. L'esposizione azionaria del Comparto sarà compresa tra il 75% e il 120% del suo patrimonio. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura, esposizione e/o ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto può utilizzare a posteriori un Parametro di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi Parametro di riferimento. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.870	€ 4.050	€ 2.510
	Rendimento medio per ciascun anno	-51,27%	-16,53%	-12,93%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.590	€ 8.350	€ 7.620
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,08%	-3,54%	-2,68%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.440	€ 12.970	€ 16.670
	Rendimento medio per ciascun anno	4,37%	5,33%	5,24%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.550	€ 16.910	€ 25.300
	Rendimento medio per ciascun anno	35,49%	11,07%	9,73%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.010	€ 13.670	€ 17.550

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.

Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2014 e luglio 2024.

Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 423	€ 1.954	€ 4.325
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	3,5% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,6% prima dei costi e al 5,2% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

CT (Lux) American Smaller Companies

1	2	3	4	**5**	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2005601161

Nome Società: Threadneedle Management Luxembourg S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a incrementare il valore dell'investimento nel lungo termine. Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società di dimensioni più piccole negli Stati Uniti o di società che ivi operano in maniera significativa. Queste società avranno di norma un valore di mercato compreso tra i 500 milioni e i 10 miliardi di dollari USA al momento dell'acquisto. Il Fondo può utilizzare derivati (strumenti d'investimento sofisticati) a fini di copertura e può investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra riportati. Il Fondo è gestito attivamente in riferimento all'Indice Russell 2500. L'Indice è ampiamente rappresentativo delle società in cui investe il Fondo e fornisce un parametro di riferimento target adeguato rispetto al quale la performance del Fondo verrà misurata e valutata nel tempo. L'indice non è concepito per tenere specificatamente conto delle caratteristiche ambientali o sociali. Il gestore del Fondo ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti con coefficienti di ponderazione diversi da quelli inclusi nell'indice e non presenti nell'indice. Inoltre, la composizione del Fondo può discostarsi significativamente da quella dell'indice. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali integrando una serie di misure d'investimento responsabile nel processo d'investimento e si assicura che le società in cui investe adottino pratiche di buona governance. Il Fondo punta a ottenere performance migliori rispetto all'indice su periodi consecutivi di 12 mesi, laddove valutato utilizzando il modello di Rating di Materialità ESG (fattori ambientali, sociali e di governance) di Columbia Threadneedle, che indica il livello di esposizione di una società a rischi e opportunità ESG sostanziali. Almeno il 50% del Fondo è investito in società con un rating elevato. Il Fondo si impegna inoltre a investire almeno il 10% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili. Il Fondo esclude le società che ottengono determinati volumi di ricavi da settori quali, a mero titolo di esempio, il carbone e il tabacco. Esclude inoltre le società direttamente coinvolte in attività che riguardano armi nucleari o controverse e le società che hanno violato gli standard e i principi internazionali. Il gestore del Fondo si impegna con le società per sostenere il miglioramento delle loro pratiche ESG. Ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo sono contenute nell'allegato SFDR RTS del Prospetto, disponibile all'indirizzo www.columbiathreadneedle.com. Il Fondo viene considerato rientrante nell'ambito di applicazione dell'Articolo 8 del regolamento SFDR.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 5 di 7, che è medio-alta. Questo indice esprime una probabilità medio-alto di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 4 anni, con tolleranza al rischio medio-alta.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.540	€ 2.440
	Rendimento medio per ciascun anno	-74,56%	-29,71%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.020	€ 8.470
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,83%	-4,06%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.310	€ 15.040
	Rendimento medio per ciascun anno	3,10%	10,74%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 18.800	€ 21.090
	Rendimento medio per ciascun anno	88,04%	20,51%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.880	€ 15.840

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2024 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2020 e dicembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2024.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Costi totali	€ 439	€ 1.679
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,3% prima dei costi e al 10,7% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,8%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 4 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

CT (Lux) Enhanced Commodities

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0515769932

Nome Società: Threadneedle Management Luxembourg S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad aumentare il valore del tuo investimento nel lungo termine. Il Fondo investe in materie prime utilizzando derivati (strumenti complessi). Le materie prime sono materiali fisici come petrolio, prodotti agricoli e metalli. I derivati vengono utilizzati per assumere posizioni lunghe (che rifletteranno direttamente i movimenti del mercato) e posizioni corte (che risponderanno positivamente quando i mercati scendono) in indici di materie prime diversificati per creare posizioni sovra e sottoponderate in singole materie prime e settori di materie prime, nonché per modificare la posizione di quel peso sulla curva. Non è previsto che l'uso dei derivati comporti posizioni corte nette in materie prime. L'uso dei derivati può creare leva finanziaria. Quando viene creata leva finanziaria, il valore patrimoniale netto del Fondo può subire maggiori fluttuazioni rispetto a quando non vi è leva finanziaria. Il Fondo può anche utilizzare derivati a fini di copertura o per gestire il Fondo in modo più efficiente. Il Fondo può anche investire in classi di attivi e strumenti diversi da quelli sopra indicati. Il Fondo è gestito attivamente in riferimento al Bloomberg Commodity Index. L'indice è ampiamente rappresentativo dei titoli in cui il Fondo investe e fornisce un benchmark di riferimento adatto contro il quale la performance del Fondo sarà misurata e valutata nel tempo. Il gestore del fondo ha la discrezione di selezionare investimenti con pesi diversi rispetto all'indice e che non sono nell'indice, e il Fondo può mostrare una divergenza significativa rispetto all'indice. Il reddito derivante dagli investimenti nel Fondo sarà aggiunto al valore delle tue azioni.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 4 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.030	€ 3.280
	Rendimento medio per ciascun anno	-59,65%	-24,32%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.390	€ 7.330
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,10%	-7,47%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.850	€ 11.860
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,45%	4,35%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.260	€ 16.230
	Rendimento medio per ciascun anno	42,55%	12,88%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.400	€ 12.500

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2016 e settembre 2020.
  Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2019 e giugno 2023.
  Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2020 e aprile 2024.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Costi totali	€ 334	€ 1.077
Incidenza annuale dei costi (*)	3,4%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,9% prima dei costi e al 4,4% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 4 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

DJE - Gold & Ressourcen

1	2	3	4	**5**	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0159550820

Nome Società: DJE Investment S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** Il DJE - Gold & Ressourcen ("comparto") è un fondo azionario. Lo scopo del comparto è generare un apprezzamento del capitale a lungo termine. Il comparto investe principalmente in azioni, investendo in misura significativa in azioni di società impegnate nella produzione, lavorazione e vendita di oro. Oltre a ciò, il comparto può investire in azioni emesse da società impegnate in altri settori di altre risorse primarie, in titoli che replicano la performance di tali materie prime 1:1, in obbligazioni e depositi bancari (<50%) e altri fondi (max. 10%). A parte i vincoli sopra menzionati, la composizione del fondo sarà gestita attivamente, cioè indipendentemente da qualsiasi vincolo riguardante benchmark, paesi, durata, rating e capitalizzazione di mercato, tenendo conto dei fattori ESG. Il comparto può utilizzare strumenti finanziari, il cui valore dipende dai prezzi futuri di altri asset (derivati) per scopi di copertura e apprezzamento del capitale.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 5 di 7, che è medio-alta. Questo indice esprime una probabilità medio-alto di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 6 anni, con tolleranza al rischio medio-alta.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.810	€ 1.380
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,92%	-28,10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.010	€ 9.750
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,91%	-0,41%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.650	€ 14.140
	Rendimento medio per ciascun anno	6,47%	5,94%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 20.370	€ 28.560
	Rendimento medio per ciascun anno	103,71%	19,11%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.230	€ 14.900

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2016 e luglio 2022.
  Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2018 e agosto 2024.
  Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2020 e febbraio 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 525	€ 3.054
Incidenza annuale dei costi (*)	5,3%	4,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,3% prima dei costi e al 5,9% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**4,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

DJE - Multi Asset & Trends

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0159550747

Nome Società: DJE Investment S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Dinamica
- **Obiettivi:** Il DJE - Multi Asset & Trends ("comparto") è un fondo azionario. L'obiettivo del comparto è ottenere un apprezzamento del valore del patrimonio investito dall'investitore nel lungo periodo. Per raggiungere gli obiettivi di investimento, il patrimonio del comparto viene investito prevalentemente in azioni quotate in borsa o negoziate in un altro mercato regolamentato, che si svolge regolarmente, è riconosciuto e accessibile al pubblico, a livello mondiale. Inoltre, il comparto può anche investire in obbligazioni di qualsiasi tipo quotate in borsa o negoziate in un altro mercato regolamentato, che si svolge regolarmente, è riconosciuto e accessibile al pubblico, comprese obbligazioni zero coupon e titoli a tasso variabile, certificati di godimento, nonché obbligazioni convertibili e con opzioni, i cui warrant sono su titoli. L'investimento in altri fondi è limitato al 10%. Oltre ai vincoli sopra menzionati, la composizione del portafoglio è gestita attivamente e indipendentemente da qualsiasi vincolo riguardante indici di riferimento, settori, paesi, durata, capitalizzazione di mercato e rating, tenendo conto dei fattori ESG. Il comparto può utilizzare strumenti finanziari, il cui valore dipende dai prezzi futuri di altri asset ("derivati") per scopi di copertura o di aumento del patrimonio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 6 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.640	€ 4.010
	Rendimento medio per ciascun anno	-53,56%	-14,13%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.220	€ 9.830
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,77%	-0,29%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.630	€ 13.640
	Rendimento medio per ciascun anno	6,27%	5,31%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.800	€ 15.180
	Rendimento medio per ciascun anno	27,99%	7,21%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.210	€ 14.380

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2019 e marzo 2025.
  Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2020 e febbraio 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 462	€ 2.635
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,2% prima dei costi e al 5,3% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,4%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

DJE - Short Term Bond

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0159551125

Nome Società: DJE Investment S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** Il DJE - Short Term Bond ("comparto") investe prevalentemente in obbligazioni di ogni tipo (obbligazioni societarie, obbligazioni statali, obbligazioni garantite, titoli di debito, buoni del tesoro, nonché obbligazioni convertibili e con opzioni). L'obiettivo del comparto è ottenere per l'investitore, in un periodo da breve a medio termine, una crescita del valore con bassa volatilità che superi il tasso di interesse a breve termine privo di rischio della zona euro. Le obbligazioni sono denominate per almeno il 50% in euro, hanno per almeno il 50% un rating Investment Grade e sono emesse per almeno il 50% da emittenti di paesi membri dell'OCSE. La durata media del fondo è al massimo di 3 anni. I rischi di cambio rispetto all'euro possono essere coperti. La gestione del fondo applica una strategia di diversificazione attiva, indipendente da qualsiasi vincolo riguardante indici di riferimento, settori, paesi e capitalizzazione di mercato, tenendo conto dei fattori ESG. Il comparto può utilizzare strumenti finanziari, il cui valore dipende dai prezzi futuri di altri asset ("derivati") per scopi di copertura o di aumento del patrimonio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.980	€ 8.370	€ 7.510
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,21%	-3,49%	-2,83%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.340	€ 8.960	€ 8.740
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,58%	-2,17%	-1,34%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.950	€ 9.760	€ 9.560
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,55%	-0,49%	-0,44%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.370	€ 10.590	€ 10.250
	Rendimento medio per ciascun anno	3,66%	1,15%	0,24%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.490	€ 10.300	€ 10.090

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2013 e dicembre 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 331	€ 1.243	€ 2.361
Incidenza annuale dei costi (*)	3,3%	2,5% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2% prima dei costi e al -0,4% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

DJE - Zins & Dividende

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1794438561

Nome Società: DJE Investment S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** Il DJE - Zins & Dividende ("comparto") è un fondo misto. L'obiettivo del comparto è generare per l'investitore, attraverso una ponderazione differenziata delle classi di attività obbligazionarie e azionarie con forti dividendi e sostanza, da un lato, redditi da interessi regolari e, dall'altro, ottenere una crescita del valore il più possibile sostenibile nel medio-lungo termine con bassa volatilità. Il comparto investe almeno il 50% del suo patrimonio in obbligazioni di ogni tipo. Inoltre, almeno il 25% e al massimo il 50% del patrimonio del comparto sarà investito in azioni. L'investimento in titoli menzionati provenienti dai mercati emergenti è limitato al 25% del patrimonio del comparto. Oltre ai vincoli sopra menzionati, la composizione del patrimonio del comparto è gestita attivamente e indipendentemente da qualsiasi vincolo riguardante indici di riferimento, settori, paesi, durata, rating e capitalizzazione di mercato, tenendo conto dei fattori ESG. Il comparto può utilizzare strumenti finanziari, il cui valore dipende dai prezzi futuri di altri asset ("derivati") per scopi di copertura o di aumento del patrimonio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.080	€ 5.800	€ 4.360
	Rendimento medio per ciascun anno	-39,22%	-10,31%	-7,96%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.890	€ 10.040	€ 9.300
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,06%	0,08%	-0,72%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.360	€ 12.080	€ 15.360
	Rendimento medio per ciascun anno	3,62%	3,85%	4,38%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.250	€ 15.320	€ 18.950
	Rendimento medio per ciascun anno	22,47%	8,90%	6,60%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.930	€ 12.730	€ 16.180

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2013 e giugno 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.

- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 410	€ 1.814	€ 3.925
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	3,4% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,6% prima dei costi e al 4,4% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,5%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

DNCA Eurose

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0284394151

Nome Società: DNCA Finance

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Prudente
- **Obiettivi:** Il Comparto mira a sovraperformare l'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 anni, calcolato con i dividendi reinvestiti, nel periodo d'investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG). La strategia d'investimento complessiva del Comparto consiste nel cercare di incrementare il rendimento di un investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro. Il Comparto mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro che beneficiano di una garanzia di capitale. Il Comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 della SFDR. Il processo di investimento tiene conto di un punteggio interno basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente da DNCA. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere queste decisioni di investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'utilizzo dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". È possibile che vi sia un pregiudizio settoriale. Il Comparto procederà all'analisi extra-finanziaria su almeno il 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. Si applicano i seguenti limiti: Fino al 100% del suo patrimonio netto, il Comparto può essere esposto a titoli a reddito fisso. Entro tale limite, i titoli a reddito fisso possono essere per lo più denominati in euro, composti da titoli emessi da emittenti del settore pubblico o privato, ed essere costituiti in un Paese membro dell'OCSE, senza alcun vincolo di rating, comprese le emissioni prive di rating; fino al 50% del proprio patrimonio netto il Comparto può essere esposto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia con un rating inferiore al rating minimo di Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) o privi di rating. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni d'investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti e potrà procedere alla propria valutazione del rischio di credito; Fino al 35% del proprio patrimonio netto, il Comparto può essere esposto alle azioni. Entro questo limite, i titoli azionari possono essere emessi da emittenti con sede in Stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato e denominati in euro. L'investimento in azioni emesse da emittenti con una capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di euro non può superare il 5% delle attività nette del Comparto. Fino al 5% delle sue attività nette, il Comparto può essere esposto a titoli che possono essere considerati titoli in difficoltà (ossia con un rating Standard & Poor's inferiore a CCC o equivalente). Il Comparto può investire fino al 15% del proprio patrimonio netto in titoli garantiti da attività (ABS), tra cui titoli garantiti da ipoteca (MBS), che saranno costituiti da titoli con rating almeno B- di Standard & Poor's o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione. L'esposizione aggregata ad azioni costituite in Stati non appartenenti all'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non appartenente all'OCSE e/o garantiti da uno Stato non appartenente all'OCSE, non può superare il 10% del patrimonio netto del Comparto. Fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti. La durata del portafoglio del Comparto sarà limitata a 7 anni. Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, compresi gli ETF. Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il Comparto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o di tasso d'interesse senza ricercare una sovraesposizione. Il Comparto può anche essere esposto fino al 100% del suo patrimonio netto a strumenti finanziari derivati o derivati OTC quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, CDS, CDS su indici, negoziati su mercati regolamentati o OTC, a fini di copertura o di investimento (ad es. aumento dell'esposizione azionaria, rischio di tasso d'interesse, rischio di credito, senza ricercare una sovraesposizione). Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per confrontare le performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; ciò può includere decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 3 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto 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 Premio assicurativo: € 0		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.850	€ 7.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,53%	-8,24%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.850	€ 8.650
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,50%	-4,71%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.210	€ 10.490
	Rendimento medio per ciascun anno	2,14%	1,61%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.280	€ 12.150
	Rendimento medio per ciascun anno	12,79%	6,70%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.780	€ 11.070

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2017 e ottobre 2020.
  Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2021 e giugno 2024.
  Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2022 e settembre 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	€ 400	€ 1.023
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5% prima dei costi e al 1,6% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,7%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 3 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

DNCA Invest Alpha Bonds

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1694789378

Nome Società: DNCA Finance

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** Il comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato del 2%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG). Per gli emittenti privati, l'universo d'investimento iniziale è composto da obbligazioni governative emesse dai paesi delle Nazioni Unite che integrano i 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile. Quest'universo comprende anche obbligazioni societarie e titoli correlati di emittenti con sede legale in paesi dell'OCSE, titoli con un rating minimo B- assegnato da Standard & Poor's o considerati equivalenti, e agenzie sovranazionali. Da questo universo d'investimento iniziale sono esclusi emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) in base all'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione settoriale e delle armi controverse, disponibile sul sito web DNCA. Il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente da DNCA. Questo modello si basa sui pilastri seguenti, ad esempio responsabilità aziendale, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il comparto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, esclusi liquidità, equivalenti di mezzi liquidi, derivati e fondi del mercato monetario, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di strategie tra cui una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione; una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio volta a cercare il valore relativo in varie classi di attivi obbligazionari; una strategia creditizia basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato. La durata modificata del comparto rimarrà compresa tra -3 e +7, senza alcuna restrizione sulla durata modificata dei singoli titoli del comparto stesso. Il comparto non investirà mai più del 25% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli che abbiano un rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati equivalenti al momento dell'acquisto. I titoli obbligazionari che nel corso della loro durata possono essere declassati a un rating inferiore a B- non possono superare il 10% del patrimonio complessivo. Il comparto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, variabile o indicizzati all'inflazione e debito negoziabile entro i limiti seguenti: obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del suo patrimonio totale e obbligazioni contingenti convertibili (CoCo Bond): fino a un massimo del 20% del suo patrimonio totale, azioni (tramite un'esposizione da obbligazioni convertibili, obbligazioni - convertibili sintetiche od opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% del patrimonio del comparto può essere esposto al mercato azionario. Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC. Il comparto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS. Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 30% del patrimonio totale del comparto.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo: € 0		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.370	€ 8.620
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,31%	-7,14%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.120	€ 9.060
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,81%	-4,81%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.210	€ 10.570
	Rendimento medio per ciascun anno	2,14%	2,79%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.710	€ 11.370
	Rendimento medio per ciascun anno	7,07%	6,63%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.780	€ 11.150

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2018 e marzo 2020.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2024 e aprile 2026.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2022.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 358	€ 630
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,9% prima dei costi e al 2,8% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,4%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

DPAM B Equities NewGems Sustainable

1 2 3 4 **5** 6 7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: BE6246061376

Nome Società: Degroof Petercam Asset Management SA

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** Obiettivo del comparto è offrire un'esposizione ai titoli di capitale di imprese di tutto il mondo selezionate in base ad alcune tendenze e ad alcuni temi di attività. Il comparto promuove una combinazione di caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari e, conformemente al medesimo regolamento, deve includere una quota minima di investimenti sostenibili. Il comparto è gestito attivamente, ossia il gestore del portafoglio non si prefigge l'obiettivo di replicare la performance di un indice di riferimento. Il comparto investe principalmente in azioni e/o altri titoli che danno accesso al capitale di società di tutto il mondo cosiddette "del futuro", identificate con l'acronimo NEWGEMS (in inglese: Nanotechnology, Ecology, Wellness, Generation Z, E-society, Manufacturing 4.0, Security) e che sono selezionate sulla base del rispetto dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). La selezione si basa su un metodo che, per ogni portafoglio, a) esclude le società che non rispettano alcune normative mondiali, compreso il Global Compact delle Nazioni Unite (diritti umani, diritto del lavoro, tutela dell'ambiente e lotta contro la corruzione), b) esclude le società coinvolte in attività controverse (tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, ecc.) o coinvolte in gravi controversie ESG (incidenti, accuse legate a problemi ambientali, sociali, di governance). La selezione si basa anche su un'analisi e rating del profilo ESG della società in cui il fondo investe attraverso un punteggio ESG (griglie di analisi dei rischi ESG più pertinenti e significativi a cui le società sono esposte), esclusivamente per la quota di investimenti che mira a un obiettivo sostenibile. Infine, per la quota degli investimenti con un obiettivo sostenibile, la ricerca di impatto e temi di sostenibilità si accerta che i prodotti e/o i servizi dell'impresa finanzino, in proporzione al suo fatturato, lo sviluppo sostenibile. Il comparto può, discrezionalmente, utilizzare prodotti derivati (quali opzioni e/o contratti a termine ("future" e/o "forward")), in un'ottica tanto di realizzazione degli obiettivi d'investimento quanto di copertura dei rischi (copertura del o esposizione al rischio legato a determinati mercati). Indice di riferimento: MSCI World Net Return, l'indice di riferimento è utilizzato per finalità comparative dei risultati. La selezione e la ponderazione degli attivi nel portafoglio del comparto possono differire notevolmente dalla composizione del benchmark.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 5 di 7, che è medio-alta. Questo indice esprime una probabilità medio-alto di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 7 anni, con tolleranza al rischio medio-alta.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 7 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.040	€ 1.380
	Rendimento medio per ciascun anno	-69,58%	-24,64%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.000	€ 9.720
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,03%	-0,40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.040	€ 21.060
	Rendimento medio per ciascun anno	10,37%	11,23%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.480	€ 27.640
	Rendimento medio per ciascun anno	54,84%	15,63%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.640	€ 22.170

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2016 e dicembre 2023.
  Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2014 e ottobre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 7 anni
Costi totali	€ 393	€ 3.158
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,4% prima dei costi e al 11,2% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

DPAM B Equities Sustainable Food Trends

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: BE6246067431

Nome Società: Degroof Petercam Asset Management SA

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** Obiettivo del comparto è offrire un'esposizione ai titoli di capitale di imprese impegnate nel settore agroalimentare in senso lato. Il comparto promuove una combinazione di caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari e, conformemente al medesimo regolamento, deve includere una quota minima di investimenti sostenibili. Il comparto è gestito attivamente. Nella gestione del comparto non viene utilizzato alcun indice di riferimento.Il fondo investe principalmente (senza alcuna limitazione geografica di qualsivoglia natura) in azioni e/o altri titoli che danno accesso al capitale di imprese direttamente o indirettamente impegnate nella catena di produzione/distribuzione del settore agroalimentare e di altri settori connessi. La selezione si basa su un metodo che: - esclude le società che non rispettano alcune normative mondiali, compreso il Global Compact delle Nazioni Unite (diritti umani, diritto del lavoro, tutela dell'ambiente e lotta contro la corruzione), - esclude le società coinvolte in attività controverse (tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico) o coinvolte in gravi controversie ESG (incidenti, accuse legate a problemi ambientali, sociali, di governance) e - si basa su un'analisi e rating del profilo ESG della società in cui il fondo investe attraverso un punteggio ESG (griglie di analisi dei rischi ESG più pertinenti e significativi a cui le società sono esposte) e - punta a una ricerca di impatto e temi di sostenibilità accertandosi che i prodotti e/o i servizi dell'impresa finanzino, in proporzione al suo fatturato, l'agricoltura sostenibile. Il comparto può, discrezionalmente, utilizzare prodotti derivati (quali opzioni e/o contratti a termine ("future" e/o "forward")), in un'ottica tanto di realizzazione degli obiettivi d'investimento quanto di copertura dei rischi (copertura del o esposizione al rischio legato a determinati mercati).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.570	€ 4.200	€ 2.650
	Rendimento medio per ciascun anno	-44,27%	-15,92%	-12,44%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.010	€ 8.360	€ 7.880
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,91%	-3,51%	-2,35%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.150	€ 12.040	€ 13.900
	Rendimento medio per ciascun anno	1,49%	3,78%	3,35%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.120	€ 14.860	€ 20.720
	Rendimento medio per ciascun anno	41,24%	8,25%	7,56%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.710	€ 12.690	€ 14.650

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2022 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2014 e maggio 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 410	€ 1.799	€ 3.807
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	3,3% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,7% prima dei costi e al 3,4% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

DPAM B Real Estate Europe Sustainable

1	2	3	4	**5**	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: BE6246059354

Nome Società: Degroof Petercam Asset Management SA

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** Obiettivo del comparto è offrire un'esposizione ai titoli rappresentativi del settore immobiliare europeo. Il comparto promuove una combinazione di caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari e, conformemente al medesimo regolamento, deve includere una quota minima di investimenti sostenibili. Il comparto è gestito attivamente, ossia il gestore del portafoglio non si prefigge l'obiettivo di replicare la performance di un indice di riferimento.Il comparto investe principalmente in titoli rappresentativi del settore immobiliare in senso lato (certificati immobiliari e azioni di Società Immobiliari Regolamentate (SIR), società d'investimento in crediti immobiliari (SIC) o di società immobiliari o società impegnate nella promozione e nello sviluppo immobiliare) emessi da imprese la cui sede legale e/o una parte significativa dei loro attivi, attività, centri di profitto o centri decisionali si trova in Europa. La selezione si basa su un metodo che, per ogni portafoglio, a) esclude le società che non rispettano alcune normative mondiali, compreso il Global Compact delle Nazioni Unite (diritti umani, diritto del lavoro, tutela dell'ambiente e lotta contro la corruzione), b) esclude le società coinvolte in attività controverse (tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico ecc.) o c) coinvolte in gravi controversie ESG (incidenti, accuse legate a problemi ambientali, sociali, di governance). La selezione si basa anche su un'analisi e rating del profilo ESG della società in cui il fondo investe attraverso un punteggio ESG (griglie di analisi dei rischi ESG più pertinenti e significativi a cui le società sono esposte), esclusivamente per la quota di investimenti che mira a un obiettivo sostenibile. Infine, per la quota degli investimenti con un obiettivo sostenibile, la ricerca di impatto e temi di sostenibilità si accerta che i prodotti e/o i servizi dell'impresa finanzino, in proporzione al suo fatturato, lo sviluppo sostenibile. Il comparto può, discrezionalmente, utilizzare prodotti derivati (quali opzioni e/o contratti a termine ("future" e/o "forward"), in un'ottica tanto di realizzazione degli obiettivi d'investimento quanto di copertura dei rischi (copertura o esposizione dei/ai rischi di tasso e di credito). Indice di riferimento: GPR Europe UK 25% Capped Net Return, l'indice di riferimento è utilizzato per finalità comparative dei risultati e per selezionare la maggior parte dei titoli del portafoglio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 5 di 7, che è medio-alta. Questo indice esprime una probabilità medio-alto di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-alta.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.400	€ 2.120	€ 890
	Rendimento medio per ciascun anno	-65,97%	-26,69%	-21,49%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.230	€ 6.580	€ 6.000
	Rendimento medio per ciascun anno	-37,68%	-8,02%	-4,98%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.490	€ 10.390	€ 11.880
	Rendimento medio per ciascun anno	4,92%	0,76%	1,74%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.870	€ 19.970	€ 24.350
	Rendimento medio per ciascun anno	38,71%	14,83%	9,31%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.070	€ 10.960	€ 12.530

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2021 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2013 e marzo 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2011 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 387	€ 1.642	€ 3.121
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	3,2% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,6% prima dei costi e al 1,7% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,7%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0966596875

Nome Società: Degroof Petercam Asset Services S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria EM/HY
- **Obiettivi:** Obiettivo del comparto è aumentare il valore del tuo investimento nel medio-lungo termine, perseguendo al contempo un obiettivo sostenibile. Il fondo è gestito senza riferimento a un indice. In condizioni di mercato normali, il comparto investe principalmente in obbligazioni governative, comprese le obbligazioni ad alto rendimento, emesse nei mercati emergenti. Il comparto può utilizzare derivati per coprirsi dalle fluttuazioni del mercato e ridurre i costi, oltre che per generare reddito aggiuntivo. Nell'ambito della gestione attiva del comparto, il gestore utilizza analisi macroeconomiche, di mercato e di credito per identificare i titoli con un potenziale rendimento vantaggioso rispetto al rischio sostenuto. Nel suo processo decisionale, il gestore include criteri di sostenibilità come la difesa dei diritti fondamentali, la libertà di espressione, l'istruzione, l'ambiente e la sanità. Il gestore esclude gli emittenti altamente controversi secondo gli standard internazionali o con un profilo di sostenibilità sfavorevole. Categoria SFDR Articolo 9.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.840	€ 6.880	€ 5.630
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,65%	-7,20%	-5,58%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.860	€ 9.520	€ 9.300
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,41%	-0,98%	-0,73%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.080	€ 11.230	€ 12.580
	Rendimento medio per ciascun anno	0,78%	2,35%	2,32%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.340	€ 13.110	€ 14.360
	Rendimento medio per ciascun anno	23,39%	5,57%	3,69%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.630	€ 11.850	€ 13.260

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2014 e dicembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2014 e gennaio 2024.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.

- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 375	€ 1.559	€ 3.178
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	3,0% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,2% prima dei costi e al 2,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

DWS Concept Kaldemorgen

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1663838545

Nome Società: DWS Investment S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Dinamica
- **Obiettivi:** Il fondo è gestito attivamente. Il fondo non è gestito in riferimento a un benchmark. Il fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ed è soggetto agli obblighi di trasparenza di un prodotto finanziario ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 1, della Norma (UE) 2019/2088 sulla trasparenza relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Ulteriori informazioni ESG sono disponibili nel prospetto e sul sito web di DWS. Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore. A tale scopo, il fondo investe fino al 100% del proprio patrimonio in azioni, valori mobiliari obbligazionari, certificati, titoli del mercato monetario e liquidità. Inoltre, per proteggersi dai rischi di mercato, il fondo può investire, tra gli altri, in derivati a fini d'investimento e di copertura. Il fondo investirà in mercati e strumenti diversi secondo il contesto economico generale e le valutazioni della Gestione del fondo. Fino al 20% del patrimonio potrà essere investito in asset backed securities. Per la selezione degli investimenti, unitamente alla performance finanziaria vengono considerati gli aspetti ambientali e sociali nonché i principi della buona corporate governance (aspetti ESG). La selezione dei singoli investimenti è a discrezione della gestione del fondo. Il rendimento del prodotto è ricavabile dal valore patrimoniale netto per azione calcolato quotidianamente e dall'importo della distribuzione eventualmente applicabile.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.080	€ 6.630	€ 5.300
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,15%	-7,89%	-6,15%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.300	€ 9.700	€ 8.950
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,97%	-0,60%	-1,11%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.280	€ 11.250	€ 12.760
	Rendimento medio per ciascun anno	2,76%	2,38%	2,47%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.210	€ 13.140	€ 15.000
	Rendimento medio per ciascun anno	12,09%	5,62%	4,14%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.840	€ 11.860	€ 13.450

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2013 e agosto 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 400	€ 1.697	€ 3.490
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	3,2% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,6% prima dei costi e al 2,5% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,5%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,5%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

DWS Invest Euro High Yield Corporates

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1663875406

Nome Società: DWS Investment S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria EM/HY
- **Obiettivi:** Il fondo è gestito attivamente. Il fondo è gestito in riferimento a un benchmark. Il fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ed è soggetto agli obblighi di trasparenza di un prodotto finanziario ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 1, della Norma (UE) 2019/2088 sulla trasparenza relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Ulteriori informazioni ESG sono disponibili nel prospetto e sul sito web di DWS. Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore maggiore rispetto al benchmark (ICE BofA BBB Euro HY Non-Financial Fixed & FRN Constrained). A tale scopo, il fondo investe in obbligazioni societarie a livello globale. In questo caso l'attenzione è rivolta a obbligazioni ad alto rendimento. Per la selezione degli investimenti, unitamente alla performance finanziaria vengono considerati gli aspetti ambientali e sociali nonché i principi della buona corporate governance (aspetti ESG). La selezione dei singoli investimenti è a discrezione della gestione del fondo. Il rendimento del prodotto è ricavabile dal valore patrimoniale netto per azione calcolato quotidianamente e dall'importo della distribuzione eventualmente applicabile. Si prevede che la maggioranza dei titoli del fondo o dei loro emittenti siano componenti del benchmark. Nonostante il fatto che il fondo miri a superare le performance dell'indice di riferimento, la potenziale outperformance potrebbe essere limitata in funzione dell'ambiente di mercato prevalente (ad es. ambiente di mercato meno volatile) e del posizionamento effettivo rispetto all'indice di riferimento. Non si prevede necessariamente che il portafoglio abbia una ponderazione analoga a quella del benchmark. In relazione al benchmark, il posizionamento del comparto può differire notevolmente (ad es. con un posizionamento al di fuori del benchmark nonché una notevole sotto o sovraponderazione) e il grado di libertà è di norma relativamente elevato. In genere, una deviazione riflette la valutazione da parte del gestore del fondo della situazione di mercato specifica, che potrebbe portare a un posizionamento più difensivo e chiuso oppure più attivo e ampio rispetto al benchmark. Nonostante il fatto che il fondo miri a superare le performance dell'indice di riferimento, la potenziale outperformance potrebbe essere limitata in funzione dell'ambiente di mercato prevalente (ad es. ambiente di mercato meno volatile) e del posizionamento effettivo rispetto all'indice di riferimento. La valuta del comparto è EUR.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.540	€ 7.000	€ 5.780
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,63%	-6,88%	-5,34%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.330	€ 8.920	€ 8.720
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,66%	-2,27%	-1,36%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.340	€ 11.000	€ 11.990
	Rendimento medio per ciascun anno	3,38%	1,92%	1,83%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.960	€ 14.620	€ 16.420
	Rendimento medio per ciascun anno	19,61%	7,89%	5,09%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.910	€ 11.600	€ 12.640

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2014 e settembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e

settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 322	€ 1.279	€ 2.548
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	2,5% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,2% prima dei costi e al 1,8% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1965928069

Nome Società: DWS Investment S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** Il fondo è gestito attivamente. Il fondo non è gestito in riferimento a un benchmark. Il fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ed è soggetto agli obblighi di trasparenza di un prodotto finanziario ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 1, della Norma (UE) 2019/2088 sulla trasparenza relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Ulteriori informazioni ESG sono disponibili nel prospetto e sul sito web di DWS. Obiettivo della politica d'investimento è generare un rendimento in euro. Per raggiungere questo obiettivo, il fondo investe obbligazioni a tasso variabile, con particolare attenzione ai titoli investment grade. Inoltre, il patrimonio del comparto potrà essere investito in obbligazioni convertibili o obbligazioni a tasso fisso. Per la selezione degli investimenti idonei vengono considerati gli aspetti ambientali e sociali nonché i principi della buona corporate governance (criteri ESG). Tali aspetti sono di fondamentale importanza per la strategia d'investimento. Inoltre, i derivati possono essere utilizzati per l'amministrazione del portafoglio. La scelta dei singoli investimenti è a discrezione della gestione del fondo. Il rendimento del prodotto è ricavabile dal valore patrimoniale netto per azione calcolato quotidianamente e dall'importo della distribuzione eventualmente applicabile. La valuta del comparto è EUR.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 1 di 7, che è più bassa. Questo indice esprime una probabilità molto basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità minima di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio molto bassa.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.540	€ 9.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,56%	-1,94%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.540	€ 9.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,56%	-1,94%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.800	€ 9.710
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,00%	-0,60%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.250	€ 10.480
	Rendimento medio per ciascun anno	2,52%	0,94%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.340	€ 10.240

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2017 e ottobre 2022.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2019 e marzo 2024.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2021 e settembre 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 251	€ 833
Incidenza annuale dei costi (*)	2,5%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,1% prima dei costi e al -0,6% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**1,5%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Edmond De Rothschild Fund Big Data

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1244894231

Nome Società: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** L'obiettivo del comparto consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento su un periodo di investimento di cinque anni, investendo sui mercati internazionali dei capitali e mediante la selezione, tra le altre, di imprese attive in settori tecnologici o correlati all'analitica avanzata - big data. L'indice di riferimento del comparto è l'indice MSCI World, calcolato con dividendi netti reinvestiti. L'indice di riferimento sarà espresso nella valuta della Classe. L'indice di riferimento serve solo a fini comparativi. Il comparto è gestito in maniera attiva. Il Gestore degli Investimenti includerà sistematicamente fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nella propria analisi finanziaria al fine di selezionare le società con il rating più elevato. Almeno il 90% delle società in portafoglio avrà un rating ESG. Al termine di questo processo, il comparto avrà un rating ESG superiore a quello del suo universo di investimento. Inoltre, il processo di selezione dei titoli include anche un filtro negativo per escludere le società che contribuiscono alla produzione di armi controverse, in conformità alle convenzioni internazionali in materia, nonché le società esposte ad attività correlate al carbone termico o al tabacco in conformità alla politica di esclusione di Edmond de Rothschild Group disponibile sul suo sito web: https://www.edmond-de-rothschild.com/en/Pages/Responsible-investment.aspx, in particolare sul codice di trasparenza del comparto. Il comparto rientra nella classificazione dell'Articolo 8(1) ai sensi del Regolamento SFDR in quanto promuove una combinazione di caratteristiche ESG, sebbene non sia stato designato alcun parametro di riferimento al fine di conseguire le caratteristiche ambientali o sociali. In considerazione della sua strategia ESG, il comparto promuove caratteristiche ambientali ma non investe in attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti questo comparto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili, nell'ambito del regolamento sulla tassonomia dell'UE. Il comparto investe almeno il 51% del patrimonio netto in titoli emessi da imprese attive in settori tecnologici o correlati all'analitica avanzata - big data. Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del comparto sarà esposta (direttamente o indirettamente) ai mercati azionari internazionali e ad altri titoli assimilati. Il comparto potrà investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in Azioni A cinesi tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Ai fini della gestione della liquidità, il comparto può investire fino al 25% del suo patrimonio netto in titoli di debito trasferibili, Strumenti del mercato monetario, fondi di mercato monetario e depositi bancari a termine. Il comparto cercherà titoli di emittenti pubblici o privati con rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia rating superiori o pari a BBB- secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, nel caso dei titoli privi di rating, ritenuti in possesso di un rating equivalente attribuito dal Gestore degli Investimenti) con una scadenza a breve termine inferiore a tre mesi. Il comparto potrà ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento e per fini di copertura.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 4 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.120	€ 4.330
	Rendimento medio per ciascun anno	-48,79%	-18,87%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.590	€ 11.520
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,06%	3,59%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.810	€ 15.510
	Rendimento medio per ciascun anno	8,12%	11,59%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.740	€ 21.100
	Rendimento medio per ciascun anno	57,42%	20,53%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.400	€ 16.340

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.

Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2018 e maggio 2022.

Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2024.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Costi totali	€ 458	€ 1.874
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	4,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 15,6% prima dei costi e al 11,6% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,2%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 4 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Emerging Local Bond Fund

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00B39T3767

Nome Società: PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria EM/HY
- **Obiettivi:** Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento fornendo principalmente esposizione a una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso denominati in valute di paesi dei mercati emergenti, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti. Il fondo mira principalmente ad acquisire esposizione a una gamma di valute e titoli e strumenti a reddito fisso (cioè simili a prestiti che pagano un tasso di interesse fisso o variabile) emessi da governi e società dei mercati emergenti di tutto il mondo. Al fine di realizzare tale esposizione, il fondo può fare un ampio uso di derivati (quali opzioni future contratti future o contratti swap). Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti. Il fondo concentrerà probabilmente gli investimenti in Asia, Africa, Medio Oriente, America Latina e paesi in via di sviluppo europei. Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice. La duration media del portafoglio di questo fondo è normalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto alla duration dell'Indice. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse. Il fondo può investire in titoli sia di "categoria d'investimento" che di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore. Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia varietà di valute. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.380	€ 7.330
	Rendimento medio per ciascun anno	-36,23%	-14,39%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.840	€ 8.900
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,64%	-5,68%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.220	€ 10.450
	Rendimento medio per ciascun anno	2,19%	2,23%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.630	€ 11.660
	Rendimento medio per ciascun anno	16,26%	7,99%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.780	€ 11.030

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2018 e marzo 2020.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2018 e febbraio 2020.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2024 e giugno 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 355	€ 623
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,3% prima dei costi e al 2,2% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,4%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Emerging Markets Debt Opportunities Fund

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2607332496

Nome Società: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria EM/HY
- **Obiettivi:** Obiettivo di investimento è generare un rendimento totale, composto da reddito e apprezzamento del capitale. Almeno il 70% degli investimenti del Fondo sarà in titoli a reddito fisso (ad esempio obbligazioni), attraverso esposizioni lunghe e corte al debito dei mercati emergenti .Il Fondo può investire in (i) titoli a reddito fisso emessi da società e da emittenti governativi o correlati ai governi situati nei mercati emergenti; e/o (ii) strumenti derivati denominati in o basati sulle valute, sui tassi di interesse o sugli emittenti dei mercati emergenti. I mercati emergenti saranno qualsiasi paese determinato dal Consulente per gli Investimenti come avente un'economia di mercato emergente, considerando fattori come la stabilità politica ed economica del paese e lo sviluppo dei suoi mercati finanziari e di capitali, e includono i paesi di frontiera. Il Fondo non avrà un focus specifico su un'industria o un settore e può investire in strumenti di qualsiasi rating creditizio, inclusi quelli classificati al di sotto dell'investment grade (classificati al di sotto di BBB da Standard & Poor's Ratings Services o Fitch Ratings, o al di sotto di Baa da Moody's Investors Service, Inc.). Come parte essenziale e integrata del processo di ricerca e attraverso l'engagement con gli emittenti, il Consulente per gli Investimenti incorpora una valutazione dei rischi e delle opportunità legati alla sostenibilità nel processo di valutazione. Il Fondo include esclusioni relative al tabacco, al clima e alle armi e non investe in emittenti sovrani di paesi con significative violazioni sociali. Per ulteriori dettagli, si prega di consultare la metodologia utilizzata dal consulente per gli investimenti sul sito web della Società (www.morganstanleyinvestmentfunds.com e www.morganstanley.com/im). Il Fondo misurerà la sua performance rispetto al JP Morgan Emerging Markets Bond (JEMB) Hard Currency/Local Currency 50-50 Index (il "Benchmark"). Il Fondo è gestito attivamente e fa riferimento al Benchmark per stabilire un'allocazione geografica dei paesi in cui investirà. Sebbene il Fondo detenga generalmente attività esposte al Benchmark, può investire in tali componenti in proporzioni diverse rispetto alle allocazioni per paese e può detenere attività non esposte al Benchmark. Pertanto, non vi sono restrizioni sull'entità della deviazione della performance del Fondo rispetto al Benchmark. Il Fondo può investire fino al 30% delle sue attività in altri titoli a reddito fisso che non soddisfano i criteri sopra indicati, ad esempio titoli a reddito fisso non esposti ai mercati emergenti. Il Fondo può investire in derivati, strumenti finanziari che prendono il loro valore indirettamente da altri asset, per scopi di investimento o di gestione efficiente del portafoglio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.510	€ 7.520
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,90%	-13,27%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.080	€ 8.710
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,16%	-6,69%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.690	€ 10.710
	Rendimento medio per ciascun anno	6,91%	3,47%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.990	€ 12.550
	Rendimento medio per ciascun anno	19,88%	12,02%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.280	€ 11.290

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2020 e ottobre 2022.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2019 e settembre 2021.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2023 e ottobre

2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 341	€ 610
Incidenza annuale dei costi (*)	3,4%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,5% prima dei costi e al 3,5% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

EURO Corporate Bond

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0113258742

Nome Società: Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **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. 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). Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente. Il fondo è valutato con riferimento al valore patrimoniale netto degli attivi sottostanti. Benchmark: La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'Indice ICE BofA Euro Corporate. 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.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.940	€ 8.020
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,55%	-10,43%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.940	€ 8.020
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,55%	-10,43%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.100	€ 10.260
	Rendimento medio per ciascun anno	1,00%	1,28%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.020	€ 11.450
	Rendimento medio per ciascun anno	10,16%	6,99%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.660	€ 10.820

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2020 e dicembre 2022.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2017 e ottobre 2019.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2022 e settembre 2024.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 309	€ 524
Incidenza annuale dei costi (*)	3,1%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,9% prima dei costi e al 1,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Federated Hermes Global SMID Equity Engagement Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00BD3FN257

Nome Società: Hermes Fund Managers Ireland Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo intende accrescere il valore dell'investimento oltre a conseguire un impatto sociale positivo, in linea con gli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite ("UN SDG"). Tuttavia, non può essere fornita alcuna garanzia in tal senso e il vostro capitale è a rischio. Il Fondo è gestito attivamente e investirà almeno l'80% in azioni di società a piccola e media capitalizzazione nei mercati azionari globali. A volte può anche investire in altri strumenti finanziari, ad esempio altri fondi, obbligazioni con o senza rating e derivati. Il Fondo è classificato ai sensi dell'Articolo 8 del SFDR. Il Gestore degli investimenti valuterà l'efficacia con cui le società gestiscono i fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Le società saranno contraddistinte da caratteristiche ESG solide o in via di miglioramento. Il Fondo può contrarre prestiti entro determinati limiti (fino a un massimo del 10% del proprio valore). La leva finanziaria non fa parte della strategia d'investimento del Fondo. Il benchmark, utilizzato al solo scopo di confronto della performance, è l'Indice MSCI All Country World SMID
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 6 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.640	€ 2.780
	Rendimento medio per ciascun anno	-63,57%	-19,22%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.980	€ 9.000
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,20%	-1,73%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.690	€ 14.030
	Rendimento medio per ciascun anno	6,86%	5,81%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.800	€ 17.370
	Rendimento medio per ciascun anno	48,02%	9,63%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.270	€ 14.790

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2024 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2018 e aprile 2024.
  Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2016 e gennaio 2022.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 382	€ 2.111
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,9% prima dei costi e al 5,8% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,8%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Federated Hermes Unconstrained Credit Fund

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE0004Q9LSW1

Nome Società: Hermes Fund Managers Ireland Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad aumentare il valore del vostro investimento. Tuttavia, non vi è alcuna garanzia che ciò sarà raggiunto e il vostro capitale è a rischio. Il Fondo è relativamente "non vincolato" per natura e le partecipazioni del portafoglio possono variare notevolmente in diversi momenti a seconda delle condizioni di mercato. Il Fondo è un portafoglio diversificato gestito attivamente che investirà almeno l'80% a livello globale in strumenti di debito emessi da società (come obbligazioni, obbligazioni convertibili, titoli garantiti da attività, prestiti bancari e Credit Default Swap). Alcuni di questi possono essere non valutati. Il Fondo è un Fondo di Articolo 8 secondo il SFDR. Il Gestore degli Investimenti considererà come le società gestiscono i fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Le società avranno caratteristiche ESG forti o in miglioramento. Può anche investire in altri prodotti, ad esempio strumenti di debito emessi da governi, altri strumenti finanziari o altri prodotti come fondi, azioni, indici e derivati. Il Fondo utilizza derivati per assistere nel raggiungimento del suo obiettivo di investimento; i derivati possono aumentare o ridurre l'esposizione agli asset sottostanti e creare leva finanziaria. Il Fondo può utilizzare la leva finanziaria: il suo livello previsto varierà tra il 100% e il 400%.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.480	€ 6.910
	Rendimento medio per ciascun anno	-45,21%	-16,85%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.080	€ 8.470
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,23%	-7,99%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.210	€ 10.590
	Rendimento medio per ciascun anno	2,11%	2,89%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.720	€ 12.610
	Rendimento medio per ciascun anno	17,24%	12,28%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.770	€ 11.170

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2021 e luglio 2023.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2017 e marzo 2019.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2018 e dicembre 2020.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 338	€ 589
Incidenza annuale dei costi (*)	3,4%	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 nel 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1575864084

Nome Società: FIL Investment Management (Luxembourg) Sarl

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a ottenere la crescita del capitale nel tempo. Il Fondo investirà 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 in Asia (escluso il Giappone), compresi i mercati emergenti. Gli investimenti del Fondo saranno costituiti da una combinazione di titoli di società di grandi, medie e piccole dimensioni. Il Fondo cercherà opportunità in azioni in situazioni speciali, ovvero azioni di società che generalmente presentano valutazioni interessanti in relazione al patrimonio netto o a potenziali guadagni e/o società sottovalutate e il cui potenziale di ripresa non è riconosciuto dal mercato. In via accessoria, il Fondo può anche investire in strumenti del mercato monetario. Il Fondo investe almeno il 50% del suo patrimonio in titoli di società con caratteristiche ambientali sociali e di governance (ESG) favorevoli. Il Fondo può investire nei seguenti attivi secondo le percentual indicate: Azioni cinesi di classe A e B (direttamente e/o indirettamente): meno del 30% (complessivamente), SPAC: meno del 5%. Nella gestione attiva del Fondo, il Gestore degli investimenti tiene in considerazione la durata di prospettive di crescita a lungo termine che non rispecchiano pienamente le valutazioni attuali, con particolare attenzione a situazioni particolari quali attività di fusione, acquisizione e ristrutturazione interna, che potrebbero influire sulle valutazioni della società nel breve termine. 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 Fondo 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. Il Fondo può utilizzare derivati a fini di copertura e per una gestione efficace del portafoglio. Il parametro di riferimento è MSCI AC Asia ex Japan Index, un indice che non tiene conto delle caratteristiche ESG.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.110	€ 3.770
	Rendimento medio per ciascun anno	-68,85%	-38,57%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.100	€ 7.260
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,97%	-14,77%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.400	€ 10.750
	Rendimento medio per ciascun anno	4,03%	3,68%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 18.250	€ 18.370
	Rendimento medio per ciascun anno	82,52%	35,55%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.980	€ 11.340

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2021 e aprile 2023.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2017 e giugno 2019.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2024 e maggio 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 409	€ 745
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	3,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,4% prima dei costi e al 3,7% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Fidelity Funds - Global Demographics Fund - EUR Hedged

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0528228314

Nome Società: FIL Investment Management (Luxembourg) Sarl

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine. investe almeno il 70% del suo patrimonio in azioni di società di ogni parte del mondo. Il Fondo intende investire anche in società che siano in grado di sfruttare i cambiamenti demografici. Gli investimenti comprendono, senza intento limitativo, società del settore sanitario e dei beni di largo consumo in grado di beneficiare degli effetti della maggiore aspettativa di vita, dell'espansione della classe media e dell'aumento della popolazione. In via accessoria, il Fondo può anche investire in strumenti del mercato monetario. Il Fondo può investire meno del 30% del suo patrimonio in mercati emergenti. Nella gestione attiva del Fondo, 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 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 Fondo investe almeno l'80% del suo patrimonio in titoli di emittenti con rating ESG elevati e fino al 20% in titoli di emittenti con rating ESG più bassi, compresi quelli con caratteristiche ESG scarse ma in via di miglioramento. Il Fondo valuta le caratteristiche ESG di almeno il 90% del suo patrimonio. Ai fini della scelta degli investimenti, l'universo d'investimento del Fondo sarà ridotto di almeno il 20% a causa dell'esclusione di emittenti sulla base delle loro caratteristiche ESG. Attraverso il processo di gestione degli investimenti il Gestore degli investimenti intende garantire che le società partecipate adottino buone prassi di governance.Il Fondo è gestito attivamente. Nella scelta degli investimenti per il Fondo e a fini di monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento a MSCI ACWI Index. Il Fondo può utilizzare derivati a fini di copertura, gestione efficace del portafoglio e investimento.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.380	€ 3.060	€ 1.610
	Rendimento medio per ciascun anno	-56,18%	-21,09%	-16,68%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.220	€ 9.940	€ 9.080
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,75%	-0,11%	-0,96%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.880	€ 13.590	€ 18.680
	Rendimento medio per ciascun anno	8,83%	6,32%	6,45%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.340	€ 18.890	€ 30.030
	Rendimento medio per ciascun anno	43,42%	13,56%	11,63%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.480	€ 14.320	€ 19.670

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2013 e maggio 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 419	€ 1.999	€ 4.562
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	3,5% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,8% prima dei costi e al 6,4% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Fidelity Funds - Global Technology Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0346389348

Nome Società: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** Il comparto intende ottenere la crescita del capitale a lungo termine. 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. 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. Il comparto può utilizzare derivati a fini di copertura, gestione efficace del portafoglio e investimento. Benchmark: 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.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.250	€ 2.750	€ 1.360
	Rendimento medio per ciascun anno	-67,49%	-22,77%	-18,09%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.960	€ 11.210	€ 10.230
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,40%	2,30%	0,23%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.840	€ 24.170	€ 57.790
	Rendimento medio per ciascun anno	18,44%	19,30%	19,17%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 17.040	€ 33.620	€ 74.130
	Rendimento medio per ciascun anno	70,42%	27,44%	22,18%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 12.490	€ 25.430	€ 60.730

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2014 e novembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla

durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 430	€ 2.768	€ 9.159
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	3,8% ogni anno	3,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 22,9% prima dei costi e al 19,2% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Fidelity Funds - Italy Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0318940342

Nome Società: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il comparto intende ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Il comparto investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni di società italiane. Il comparto dovrà investire almeno il 70% del suo patrimonio in azioni emesse da società non operanti nel settore immobiliare, domiciliate in Italia o in un altro stato membro dell'UE o del SEE con una stabile organizzazione in Italia. Il comparto non può investire più del 10% del suo patrimonio in strumenti finanziari emessi da, o sottoscritti con, la stessa società né società appartenenti allo stesso gruppo né in depositi liquidi. Il comparto non può investire in strumenti finanziari emessi da, o stipulati con, società non residenti in paesi che non consentono uno scambio di informazioni adeguato con l'Italia. Idoneità al Piano Individuale di Risparmio a lungo termine (PIR): Ferme restando le limitazioni agli investimenti di cui in "Facoltà e limitazioni generali d'investimento" e ai sensi della legge italiana n. 232 dell'11 dicembre 2016 (e successive integrazioni e modificazioni), almeno il 17,5% del patrimonio del comparto sarà costituito da titoli emessi da società non quotate nell'indice FTSE MIB o in indici equivalenti, e almeno il 3,5% del patrimonio del comparto sarà costituito da titoli emessi da società non quotate nell'indice FTSE MIB, nell'indice FTSE Mid Cap o in indici equivalenti. Nella gestione attiva del comparto, il Gestore degli investimenti prende in considerazione la crescita e 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. Il comparto può utilizzare derivati solo a fini di copertura. Benchmark: FTSE Italia All Share Index, un indice del mercato allargato che non tiene conto delle caratteristiche ESG. Utilizzato per: confronto tra performance.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.030	€ 2.580
	Rendimento medio per ciascun anno	-69,68%	-23,76%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.820	€ 9.290
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,81%	-1,46%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.150	€ 16.160
	Rendimento medio per ciascun anno	11,55%	10,08%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.260	€ 24.000
	Rendimento medio per ciascun anno	52,55%	19,13%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.770	€ 17.020

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2017 e settembre 2022.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2019 e giugno 2024.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2020 e ottobre 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 403	€ 2.059
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,5% prima dei costi e al 10,1% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Fidelity Funds - Japan Value Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0933613423

Nome Società: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il comparto intende ottenere crescita del capitale nel tempo. Il comparto investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni di società giapponesi quotate alla borsa valori giapponese con particolare attenzione a società che Fidelity considera essere sottovalutate. In via accessoria, il comparto può anche investire in strumenti del mercato monetario. 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. Il comparto può utilizzare derivati a fini di copertura, gestione efficace del portafoglio e investimento. Benchmark: TOPIX Total Return 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
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.260	€ 4.530
	Rendimento medio per ciascun anno	-67,36%	-32,69%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.480	€ 8.750
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,20%	-6,46%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.910	€ 11.730
	Rendimento medio per ciascun anno	9,14%	8,32%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.410	€ 15.200
	Rendimento medio per ciascun anno	44,14%	23,30%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.510	€ 12.370

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2018 e marzo 2020.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2019 e gennaio 2021.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2024 e giugno 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 416	€ 793
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,1% prima dei costi e al 8,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

First Eagle Amundi International Fund

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0565136040

Nome Società: Amundi Luxembourg SA

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Dinamica
- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di offrire agli investitori una crescita del capitale attraverso la diversificazione dei suoi investimenti in tutte le categorie di attivi e una politica che segue un approccio di tipo "value". Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio netto in azioni, strumenti legati ad azioni e obbligazioni senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica (compresi i mercati emergenti) o in termini di quale parte delle attività del Fondo può essere investita in una particolare classe di attività o in un particolare mercato. Il Fondo può inoltre cercare un'esposizione alle materie prime fino al 25% delle attività nette. Non oltre il 25% delle attività nette del Fondo sarà investito in obbligazioni con rating inferiore a investment grade e non saranno effettuati investimenti in titoli in sofferenza. I titoli che diventano titoli in sofferenza dopo l'acquisto possono essere mantenuti, ma, in ogni caso, non supereranno il 5% delle attività nette del Fondo. Legge tedesca in materia di imposte sugli investimenti: Almeno il 51% del valore patrimoniale netto del Fondo è costantemente investito in azioni quotate su una borsa valori o negoziate su un mercato organizzato. Per maggiore chiarezza, gli investimenti in Fondi comuni d'investimento immobiliare (secondo la definizione del Ministero delle Finanze tedesco) e in OICVM od OIC non sono inclusi in questa percentuale. Il processo di investimento si basa sull'analisi fondamentale della situazione finanziaria e commerciale degli emittenti, della prospettiva di mercato e di altri elementi. Il Fondo è gestito attivamente. Il Fondo utilizza il Secured Overnight Financing Rate (SOFR) più l'hurdle corrispondente per ciascuna classe di azioni pertinente a posteriori come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi Parametro di riferimento. Il Fondo integra fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento e tiene conto dei principali impatti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. Dato l'orientamento agli investimenti del Fondo, il gestore degli investimenti dello stesso non integra nel processo d'investimento del Fondo una considerazione delle attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale (come previsto dal Regolamento sulla tassonomia). Categoria di prodotti SFDR: Articolo 6.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 3 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.730	€ 6.060
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,71%	-15,37%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.680	€ 8.600
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,20%	-4,91%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.530	€ 12.040
	Rendimento medio per ciascun anno	5,27%	6,38%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.570	€ 14.100
	Rendimento medio per ciascun anno	25,65%	12,13%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.110	€ 12.690

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2017 e marzo 2020.
  Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2018 e marzo 2021.
  Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2023 e febbraio 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	€ 1.874	€ 5.786
Incidenza annuale dei costi (*)	18,8%	18,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 24,6% prima dei costi e al 6,4% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**14,9%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 3 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Fixed Income Global Opportunities Fund - EUR Hedged

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0368231436

Nome Società: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a massimizzare il rendimento del tuo investimento attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli asset del Fondo. Il Fondo investe a livello globale almeno il 70% del totale dei suoi asset in titoli a reddito fisso. Questi includono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (cioè titoli di debito con scadenze a breve termine). I titoli a reddito fisso sono denominati in varie valute e possono essere emessi da governi, agenzie governative, aziende e sovranazionali (ad es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo). Il Fondo può investire in tutta la gamma di titoli a reddito fisso, che possono includere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o non valutati. Il consulente per gli investimenti (CI) può utilizzare strumenti finanziari derivati (FDI) (cioè investimenti i cui prezzi si basano su uno o più asset sottostanti) per scopi di investimento al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio all'interno del portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, tramite FDI, generare vari livelli di leva finanziaria di mercato (cioè quando il Fondo ottiene un'esposizione di mercato superiore al valore dei suoi asset). Il Fondo può investire fino al 50% del totale dei suoi asset in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca (cioè titoli finanziari garantiti da flussi di cassa derivanti da debito). Il Fondo è gestito attivamente. L'CI ha la discrezione di selezionare gli investimenti del Fondo e non è vincolato da alcun benchmark in questo processo. Il prezzo dei titoli a reddito fisso può essere influenzato dal cambiamento dei tassi di interesse, che a sua volta può influenzare il valore del tuo investimento. I prezzi dei titoli a reddito fisso si muovono inversamente ai tassi di interesse. Pertanto, il valore di mercato dei titoli a reddito fisso può diminuire con l'aumento dei tassi di interesse. Il rating creditizio di un'entità emittente influenzerà generalmente il rendimento che può essere guadagnato sui titoli a reddito fisso; migliore è il rating creditizio, minore sarà il rendimento.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 6 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.630	€ 7.800
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,68%	-4,06%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.840	€ 8.820
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,63%	-2,07%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.030	€ 9.830
	Rendimento medio per ciascun anno	0,31%	-0,29%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.950	€ 10.730
	Rendimento medio per ciascun anno	9,54%	1,19%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.580	€ 10.370

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2017 e ottobre 2023.
  Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2018 e ottobre 2024.
  Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 363	€ 1.662
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	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 nel 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.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**1,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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.	**0,8%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Flossbach von Storch - Bond Opportunities

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1481584016

Nome Società: Flossbach von Storch Invest S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** Obiettivo della politica di investimento del Flossbach von Storch - Bond Opportunities ("comparto") è il conseguimento di una crescita di valore adeguata rispetto al rischio di investimento. Il comparto è gestito attivamente. Non si effettuano confronti con un indice di riferimento. Al fine di conseguire gli obiettivi di investimento il patrimonio del comparto viene investito, in base al principio della diversificazione del rischio, in obbligazioni di ogni tipo, incluse obbligazioni a cedola zero, obbligazioni protette contro l'inflazione, titoli a tasso di interesse variabile, strumenti del mercato monetario, quote di fondi di investimento ("fondi target"), depositi a termine, derivati, certificati, nonché altri prodotti strutturati (ad es. obbligazioni reverse convertibili, obbligazioni cum warrant, titoli di godimento di opzioni, obbligazioni convertibili, titoli di godimento convertibili) e liquidità. Fondi target solo fino a un limite massimo del 10% del patrimonio netto del comparto. Per il conseguimento degli obiettivi di investimento sopra indicati, è previsto anche l'impiego di strumenti finanziari ("derivati") a scopi di investimento e di copertura. Informazioni dettagliate su quanto suddetto e, se del caso, sulle altre opzioni di investimento del comparto sono disponibili nel prospetto d'offerta attualmente valido. Questo comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che desiderano ritirare il proprio capitale dal comparto entro un periodo di 3 anni. Gli utili conseguiti da questa classe di quote non vengono distribuiti agli investitori, bensì capitalizzati. Il comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (Regolamento SFDR). Flossbach von Storch segue un approccio olistico alla sostenibilità valido per l'intero gruppo: In qualità di investitore a lungo termine, Flossbach von Storch attribuisce grande importanza alle aziende che gestiscono la propria impronta ambientale e sociale in modo responsabile e che contrastano attivamente gli effetti negativi delle loro attività.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.090	€ 7.120	€ 5.930
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,13%	-6,57%	-5,09%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.590	€ 8.790	€ 8.230
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,09%	-2,56%	-1,93%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.200	€ 11.460	€ 12.330
	Rendimento medio per ciascun anno	2,02%	2,77%	2,12%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.110	€ 13.190	€ 15.270
	Rendimento medio per ciascun anno	11,11%	5,69%	4,32%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.760	€ 12.090	€ 13.000

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2014 e novembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 291	€ 1.130	€ 2.242
Incidenza annuale dei costi (*)	2,9%	2,1% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,1% prima dei costi e al 2,1% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**1,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1038809049

Nome Società: Flossbach von Storch Invest S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Dinamica
- **Obiettivi:** Obiettivo della politica di investimento del Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II ("comparto") è il conseguimento di una crescita di valore nella valuta del comparto adeguata rispetto al rischio di investimento. La strategia di investimento viene definita sulla base dell'analisi fondamentale dei mercati finanziari globali. Il comparto è gestito attivamente. Non si effettuano confronti con un indice di riferimento. Sostanzialmente il comparto può investire, a seconda della situazione del mercato e della valutazione della gestione del fondo, in azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati, altri prodotti strutturati (ad es. obbligazioni reverse convertibili, obbligazioni cum warrant e obbligazioni convertibili), fondi target, derivati, liquidità e depositi a termine. I certificati sono certificati su valori sottostanti ammessi dalla legge, come ad esempio: azioni, obbligazioni, quote di fondi di investimento, indici finanziari e valute. Un minimo del 25% del patrimonio netto del comparto sarà costantemente investito in partecipazioni al capitale. Il comparto può investire indirettamente fino al 20% del proprio patrimonio netto in metalli preziosi (oro, argento, platino). Per motivi di diversificazione del rischio non si può investire indirettamente oltre il 10% del patrimonio netto del comparto in un metallo prezioso. Possono essere acquistate quote di OICVM o di altri OIC ("fondi target") fino a un limite massimo del 10% del patrimonio netto del comparto. Per il conseguimento degli obiettivi di investimento sopra indicati, è previsto anche l'impiego di strumenti finanziari ("derivati") a scopi di investimento e di copertura. Informazioni dettagliate su quanto suddetto e, se del caso, sulle altre opzioni di investimento del comparto sono disponibili nel prospetto d'offerta attualmente valido. Questo comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che desiderano ritirare il proprio capitale dal comparto entro un periodo di 5 anni. Gli utili conseguiti da questa classe di quote non vengono distribuiti agli investitori, bensì capitalizzati. Il comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (Regolamento SFDR). Flossbach von Storch segue un approccio olistico alla sostenibilità valido per l'intero gruppo: In qualità di investitore a lungo termine, Flossbach von Storch attribuisce grande importanza alle aziende che gestiscono la propria impronta ambientale e sociale in modo responsabile e che contrastano attivamente gli effetti negativi delle loro attività.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.840	€ 4.460	€ 2.910
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,59%	-14,93%	-11,60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.530	€ 9.030	€ 8.320
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,69%	-2,03%	-1,82%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.300	€ 12.060	€ 14.330
	Rendimento medio per ciascun anno	2,99%	3,82%	3,66%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.980	€ 13.640	€ 18.110
	Rendimento medio per ciascun anno	19,80%	6,40%	6,12%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.870	€ 12.720	€ 15.100

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2013 e ottobre 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2011 e

ottobre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 1.350	€ 6.924	€ 15.128
Incidenza annuale dei costi (*)	13,6%	12,8% ogni anno	12,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 16,5% prima dei costi e al 3,7% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,6%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**10,1%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1733274556

Nome Società: Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria EM/HY
- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e conseguendo utili valutari in un'ottica di medio-lungo termine. Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in titoli di debito di qualsiasi qualità (inclusi titoli di qualità inferiore e insolventi) emessi da governi, agenzie governative o società situate in paesi membri del Consiglio di Cooperazione del Golfo (GCC), ed emessi in qualsiasi valuta. Il Fondo può investire in misura minore in: titoli di debito emessi da governi, agenzie governative o società con base nelle più ampie regioni del Medio Oriente e Nord Africa, o emessi da entità sovranazionali (quali la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo); prodotti strutturati (quali Sukuk che in condizioni normali del mercato possono rappresentare dal 10% al 30% degli attivi netti del Fondo); titoli convertibili e fino al 10% delle attività del Fondo in titoli convertibili contingenti; strumenti derivati a scopo di copertura e investimento e titoli garantiti da ipoteca e attività. Il Fondo non investe in società che secondo l'analisi del Gestore del Portafoglio partecipano alla produzione di armi controverse, derivano più del 5% dei loro ricavi dal tabacco o prodotti a base di tabacco e/o generano più del 5% dei loro ricavi dall'estrazione di carbone termico. Nel prendere decisioni di investimento, il team degli investimenti del Fondo utilizza un mix di ricerca dettagliata sui titoli, opinioni macroeconomiche e analisi quantitativa. La maggior parte delle sue decisioni d'investimento si basa sulla ricerca approfondita delle tendenze economiche in paesi di tutto il mondo e di ogni obbligazione. Il team d'investimento conduce un'analisi accurata per valutare l'apporto complessivo di ogni titolo in termini di rischio di portafoglio e rendimento dell'investimento, prima di decidere se deve essere incluso in portafoglio. Il Fondo può distribuire reddito al lordo delle spese. Ciò potrebbe consentire la distribuzione di un reddito maggiore, tuttavia può comportare anche una riduzione del capitale. Il benchmark del Fondo è il FTSE MENA Broad Bond GCC Issuers Index. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.890	€ 6.940	€ 5.700
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,14%	-7,05%	-5,47%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.060	€ 8.580	€ 7.970
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,42%	-3,02%	-2,25%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.130	€ 10.880	€ 12.920
	Rendimento medio per ciascun anno	1,33%	1,70%	2,60%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.380	€ 14.520	€ 16.610
	Rendimento medio per ciascun anno	33,83%	7,74%	5,20%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.690	€ 11.480	€ 13.620

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2021 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2012 e novembre 2022.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2011 e ottobre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 322	€ 1.266	€ 2.558
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	2,5% ogni anno	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 nel 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00BD4GV124

Nome Società: Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire una crescita stabile nel lungo periodo che comprenda reddito regolare e consistente proveniente dai dividendi e interessi e dalla crescita del capitale di titoli di infrastruttura globali. Il Fondo investirà almeno l'80% del suo valore patrimoniale netto in società di infrastrutture tramite azioni e titoli legati ad azioni quotati o negoziati nei mercati regolamentati di Stati Uniti, Regno Unito, Giappone, Germania, Francia, Italia e Canada, e titoli azionari e titoli correlati ad azioni quotati o negoziati nei mercati regolamentati di altri paesi sviluppati e paesi emergenti ("G7 dell'OCSE"). Il Fondo può investire fino al 25% del proprio Valore patrimoniale netto in azioni e titoli legati ad azioni quotati o negoziati nei mercati regolamentati nei paesi dei mercati emergenti. Il Fondo investe in vari settori legati a infrastrutture, come le utility, i trasporti, le infrastrutture comunitarie e sociali e le comunicazioni. Il Fondo investirà solitamente in 30-60 società. Il Fondo può anche investire in talune Azioni cinesi di classe A tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il Fondo può investire in derivati (strumenti finanziari il cui valore è derivato dal valore di altre attività) per contribuire a cercare di conseguire l'obiettivo del Fondo, oltre che per il rischio o il costo o per generare un'ulteriore crescita o reddito per il Fondo. Questo è un fondo conforme all'Articolo 8 del Regolamento UE sull'informativa per la finanza sostenibile. Parametro di riferimento: FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index. Il Fondo è gestito attivamente. Il Parametro di riferimento non costituisce un vincolo per la gestione del fondo da parte del gestore del Fondo. Nel lungo periodo il gestore del portafoglio persegue un rendimento annuo medio pari all'OECD G7 Inflation Index (che varierà nel tempo) maggiorato del 5,5%. La performance del Fondo può essere misurata rispetto al suo obiettivo di performance o al Parametro di riferimento.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 3 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.350	€ 5.460
	Rendimento medio per ciascun anno	-46,47%	-18,26%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.690	€ 9.050
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,09%	-3,28%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.610	€ 11.900
	Rendimento medio per ciascun anno	6,10%	5,98%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.520	€ 13.970
	Rendimento medio per ciascun anno	25,18%	11,80%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.190	€ 12.550

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2017 e marzo 2020.
  Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2023 e gennaio 2026.
  Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2018 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	€ 416	€ 1.135
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,6% prima dei costi e al 6% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,8%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 3 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Global Bond ESG Fund

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00BYXVX196

Nome Società: PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo principalmente in titoli e strumenti societari di categoria d'investimento, tramite una gestione prudente degli investimenti, compatibilmente con la conservazione del capitale e l'investimento sostenibile (integrando esplicitamente fattori ambientali, sociali e di governance nel processo di investimento come indicato più in dettaglio nel presente documento). L'approccio del fondo agli investimenti sostenibili consiste nella promozione di caratteristiche ambientali e sociali (sebbene il fondo non abbia come obiettivo l'investimento sostenibile, punta comunque a investire una parte del suo patrimonio in investimenti sostenibili). Il fondo mira a conseguire il suo obiettivo assumendo esposizione a una gamma diversificata di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè simili a prestiti che pagano un tasso di interesse fisso o variabile) emessi da società o governi di tutto il mondo. Il fondo effettuerà allocazioni significative in Titoli a reddito fisso ESG (come descritto in maggiore dettaglio nella sezione del prospetto intitolata "Titoli a reddito fisso ESG"). Il consulente per gli investimenti sceglierà i titoli sulla base di un processo di selezione basato sulla sostenibilità che integra fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Inoltre, il fondo cercherà di ridurre l'impronta di carbonio, anche in termini di intensità ed emissioni delle posizioni societarie in portafoglio. Il fondo promuoverà inoltre caratteristiche ambientali e sociali tramite l'adozione di una strategia di esclusione. Tuttavia il fondo può investire in derivati su indici, quali indici di credit default swap, che possono offrire esposizione indiretta a emittenti esclusi, come indicato nel presente documento. Il consulente per gli investimenti cercherà di investire in emittenti che a suo parere adottano efficaci prassi ESG, applicando una strategia di esclusione che può escludere gli emittenti sulla base del settore nel quale operano, ad es. emittenti attivi principalmente in settori correlati ai combustibili fossili (tra cui emittenti operanti principalmente nel settore petrolifero, inclusi estrazione, produzione, raffinazione e trasporto, oppure estrazione e vendita di carbone e generazione di energia tramite carbone). Possono tuttavia essere consentiti Titoli a reddito fisso ESG di emittenti operanti in settori correlati ai combustibili fossili, come descritto in precedenza. Il fondo non investirà nei titoli di emittenti sovrani che abbiano bassi punteggi a livello di indici di trasparenza e corruzione, né di emittenti ritenuti principalmente operanti nella produzione e distribuzione di bevande alcoliche e prodotti del tabacco, nella produzione di armi militari, nello svolgimento di attività legate al gioco d'azzardo o nella produzione o commercializzazione di materiale pornografico. Infine, il fondo promuoverà caratteristiche ambientali e sociali tramite l'impegno attivo con determinati emittenti (esempi di tale impegno possono includere importanti questioni legate al clima e alla biodiversità), fra l'altro incoraggiando gli emittenti ad allinearsi all'Accordo di Parigi, ad adottare obiettivi con basi scientifiche per la riduzione delle emissioni di carbonio e/o in generale ad aumentare i loro impegni di sostenibilità. Il fondo può conservare titoli di tali emittenti qualora il consulente per gli investimenti ritenga che tale impegno sia nel migliore interesse del fondo e dei suoi azionisti. Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a Bloomberg Global Aggregate Index (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice. La duration media del portafoglio di questo fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di tre anni (in più o in meno) rispetto all'Indice. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse. Il fondo investe principalmente in titoli di "categoria d'investimento", emessi da società o governi. Il fondo può investire fino al 10% in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore. Il fondo può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore. Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti. Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia gamma di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dall'USD pari al 20% degli attivi totali. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo: € 0		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.260	€ 8.140
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,42%	-9,76%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.360	€ 8.140
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,41%	-9,76%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.940	€ 9.950
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,58%	-0,25%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.660	€ 10.990
	Rendimento medio per ciascun anno	6,64%	4,86%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.490	€ 10.500

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2020 e dicembre 2022.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2017 e giugno 2019.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2023 e ottobre 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 301	€ 501
Incidenza annuale dei costi (*)	3,0%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,3% prima dei costi e al -0,2% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,3%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**1,8%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Global Environmental Change

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0384405949

Nome Società: Vontobel Asset Management S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** Questo Comparto a gestione attiva mira a incrementare il valore in EUR nel lungo termine e persegue un obiettivo d'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 dell'SFDR che consiste nell'investire in emittenti che, tramite i loro prodotti e servizi, contribuiscono a realizzare «pilastri d'impatto» predefiniti. Per maggiori informazioni consultare il prospetto. Il Comparto investe almeno l'80% del suo patrimonio netto in azioni, titoli assimilabili alle azioni (tra cui titoli trasferibili che si configurano come fondi d'investimento immobiliare chiusi (REIT) e i certificati di partecipazione) emessi da società di tutto il mondo (compresi i mercati emergenti) i cui prodotti o servizi contribuiscono, secondo il gestore, alla realizzazione dell'obiettivo di sostenibilità ambientale. Può investire fino al 20% in azioni A cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il Comparto investe prevalentemente in titoli emessi da società globali i cui prodotti o servizi contribuiscono, secondo il gestore, alla realizzazione dell'obiettivo di sostenibilità ambientale. Il Comparto investe in attività economiche che colgono opportunità generate dai cambiamenti strutturali a lungo termine quali crescita demografica, maggiore urbanizzazione e redditi crescenti. È incentrato su sei principali pilastri d'impatto: energia pulita, industria efficiente nell'uso delle risorse, acqua pulita, tecnologia edile, trasporti poco inquinanti e gestione del ciclo di vita. Le società obiettivo dell'investimento forniscono prodotti e servizi in tutta la catena del valore e possono far fronte alle sfide pressanti di oggi quali scarsità delle risorse e inquinamento ambientale. L'applicazione di criteri di selezione basati sull'impatto positivo e la valutazione ESG comporta l'esclusione di almeno il 20% degli investimenti considerati prima dell'applicazione della strategia di investimento (ossia i mercati globali di titoli azionari quotati). I criteri di selezione ESG e d'impatto si applicano al 100% dei titoli del Comparto. Inoltre, può detenere fino al 20% del suo patrimonio netto in depositi bancari a vista. Il Comparto può far ricorso a strumenti derivati a fini di copertura.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 4 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.620	€ 3.840
	Rendimento medio per ciascun anno	-53,78%	-21,30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.860	€ 10.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,44%	0,17%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.690	€ 14.880
	Rendimento medio per ciascun anno	6,87%	10,45%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.330	€ 18.500
	Rendimento medio per ciascun anno	63,28%	16,63%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.270	€ 15.680

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2021 e dicembre 2025.
  Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2019 e agosto 2023.
  Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2024.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Costi totali	€ 396	€ 1.512
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,8% prima dei costi e al 10,5% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 4 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Global Equity

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1171709931

Nome Società: Vontobel Asset Management S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Questo Comparto a gestione attiva mira a conseguire la maggiore crescita possibile del capitale. È conforme all'articolo 8 dell'SFDR. Per maggiori informazioni consultare il prospetto. Il Comparto investe prevalentemente in azioni e titoli assimilabili alle azioni (tra cui titoli trasferibili che si configurano come fondi d'investimento immobiliare chiusi (REIT) e certificati di partecipazione) emessi da società ubicate ovunque nel mondo (compresi i mercati emergenti). Può investire fino al 35% in Azioni A cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il Comparto investe in un portafoglio di azioni emesse da società del mercato globale altamente redditizie e con una forte crescita degli utili. Fino al 33% del patrimonio del Comparto può essere investito al di fuori del suddetto universo d'investimento, in altri titoli, strumenti, classi di attività, strumenti del mercato monetario e depositi bancari al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento e/o gestire la liquidità. Inoltre, il Comparto può detenere fino al 20% del suo patrimonio netto in depositi bancari a vista. Il Comparto può far ricorso a strumenti derivati a fini di copertura. Altre informazioni: il Comparto manterrà un'intensità media ponderata di emissioni di gas serra Scope 1 e 2 inferiore a quella dell'universo d'investimento. L'universo d'investimento è rappresentato dal benchmark del Comparto (MSCI All Country World Index TR net). Esso esclude i titoli di emittenti che applicano determinate condizioni riportate nelle informazioni sulla sostenibilità e pubblicate sul sito web del Comparto http://am.vontobel.com/view/VGVE#documents.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.250	€ 3.830	€ 2.290
	Rendimento medio per ciascun anno	-47,45%	-17,48%	-13,69%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.150	€ 8.130	€ 7.420
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,50%	-4,06%	-2,94%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.880	€ 15.270	€ 22.710
	Rendimento medio per ciascun anno	8,80%	8,84%	8,55%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.340	€ 18.120	€ 31.490
	Rendimento medio per ciascun anno	33,38%	12,63%	12,15%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.480	€ 16.090	€ 23.900

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2013 e maggio 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla

durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 385	€ 1.896	€ 4.571
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	3,2% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,6% prima dei costi e al 8,5% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Global High Yield

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0170293806

Nome Società: Candriam

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria EM/HY
- **Obiettivi:** I principali attivi trattati dal comparto sono: Obbligazioni e altri titoli di credito il cui rating degli emittenti o delle emissioni è superiore a B-/B3 (o equivalente) emesso da una delle agenzie di rating (ossia emittenti o emissioni considerati a rischio elevato). Prodotti derivati di emittenti della stessa qualità. Il fondo mira a ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati e a sovraperformare l'indice di riferimento. Il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento sulla base di analisi economico-finanziarie. Il Fondo promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali, senza tuttavia avere un obiettivo d'investimento sostenibile. L'analisi degli aspetti ESG (Ambientali, sociali e di governance) è parte integrante della selezione, dell'analisi e della valutazione globale delle aziende. Il Fondo mira anche ad escludere gli investimenti in società che non rispettano talune norme e principi internazionali riconosciuti, o che sono particolarmente esposte a talune attività controverse. In talune condizioni, il processo di analisi e di selezione può essere accompagnato da un coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le società. Per maggiori informazioni, vi invitiamo a fare riferimento al sito internet della società di gestione e/o al prospetto. Il fondo può fare ricorso a prodotti derivati, sia a titolo di investimento che a fini di copertura (premunirsi contro futuri eventi finanziari avversi). Valore di riferimento: ICE BofA BB-B Global High Yield Non-Financial Constrained Index EUR Hedged (Total Return). Il fondo è gestito in modo attivo e il processo d'investimento implica il riferimento a un valore di riferimento (l'indice). Essendo gestito attivamente, il fondo non ha come obiettivo quello di investire in tutte le componenti dell'indice, né di investire nelle stesse proporzioni delle componenti dell'indice in questione. Nelle normali condizioni di mercato, il tracking error previsto del fondo sarà da moderato a importante, ossia compreso tra il 0,75% e il 3%. Questa misura è una stima degli scarti di performance del fondo rispetto alla performance del suo indice. Maggiore è il tracking error, maggiori saranno le deviazioni rispetto all'indice. Il tracking error realizzato dipende soprattutto dalle condizioni di mercato (volatilità e correlazioni tra strumenti finanziari) e può quindi allontanarsi dal tracking error previsto.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 6 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.770	€ 6.670
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,29%	-6,53%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.680	€ 9.040
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,16%	-1,67%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.360	€ 11.760
	Rendimento medio per ciascun anno	3,57%	2,74%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.430	€ 12.700
	Rendimento medio per ciascun anno	14,33%	4,06%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.930	€ 12.400

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2019 e aprile 2025.
  Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 403	€ 2.065
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,9% prima dei costi e al 2,7% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,5%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Global Sustainable Growth

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2526491159

Nome Società: Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale investendo in azioni di società in tutto il mondo che rispettano i criteri di sostenibilità del gestore degli investimenti. Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società di tutto il mondo. Generalmente il fondo detiene meno di 50 società. Il fondo investe due terzi del proprio patrimonio in azioni di società in tutto il mondo. 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). Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente. Il fondo è valutato con riferimento al valore patrimoniale netto degli attivi sottostanti. Il fondo mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto all'indice MSCI AC World (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 "Informativa sulla sostenibilità" nella pagina web del fondo, https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc. Il fondo investe in società che hanno prassi di buona governance, come determinato dai criteri di rating del gestore degli investimenti. Il gestore degli investimenti può inoltre impegnarsi con le società detenute dal fondo per risolvere i punti di debolezza concernenti le questioni relative alla sostenibilità. Ulteriori dettagli sull'approccio del gestore degli investimenti in relazione alla sostenibilità sono disponibili nel prospetto e sulla pagina web https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures. Benchmark: Il fondo non segue un benchmark target. La performance del fondo deve essere confrontata con quella dell'indice MSCI AC World (Net TR) Index. Il benchmark di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non determina il modo in cui il gestore degli investimenti investe il patrimonio del fondo. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark di comparazione. 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 di comparazione. I benchmark non tengono conto delle caratteristiche ambientali e sociali o dell'obiettivo sostenibile (se rilevante) del fondo.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 7 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 7 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.140	€ 2.060
	Rendimento medio per ciascun anno	-68,60%	-20,22%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.310	€ 9.830
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,88%	-0,24%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.950	€ 18.470
	Rendimento medio per ciascun anno	9,51%	9,16%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.330	€ 23.350
	Rendimento medio per ciascun anno	63,26%	12,88%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.550	€ 19.450

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2017 e dicembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2014 e ottobre

2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 7 anni
Costi totali	€ 386	€ 2.868
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,3% prima dei costi e al 9,2% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,8%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Goldman Sachs US Equity Income

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0293040092

Nome Società: Goldman Sachs Asset Management B.V.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo è classificato come prodotto finanziario ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha un obiettivo d'investimento sostenibile. Il Fondo integra fattori e rischio ESG nel processo d'investimento unitamente a fattori tradizionali. Per informazioni più dettagliate sull'informativa sulla sostenibilità del Fondo, si rimanda al Modello di informativa precontrattuale (allegato al prospetto informativo) sul sito web https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents. Il fondo investe principalmente in società costituite, quotate o negoziate negli Stati Uniti d'America con un interessante rendimento da dividendi (dividendi in percentuale del prezzo del titolo). Il portafoglio è diversificato in termini di settori d'attività. Il fondo adotta una gestione attiva per individuare società con un rendimento da dividendi interessante, applicando dei limiti di scostamento per titoli e settori al parametro di riferimento. La composizione a livello di titoli sarà pertanto sostanzialmente diversa dal benchmark. Su un orizzonte di diversi anni, il nostro obiettivo è di sovraperformare il parametro di riferimento S&P 500 (NR). Il parametro di riferimento è un'ampia rappresentazione del nostro universo d'investimento. Il fondo può anche includere investimenti in titoli che non fanno parte dell'universo del parametro di riferimento. Sulla base di un'analisi approfondita, cerchiamo di selezionare i titoli più promettenti. Ci concentriamo su società con dividendi stabili e relativamente elevati. In ultima analisi, scegliamo i titoli che prevediamo possano offrire un rendimento da dividendi sostenibile grazie alla solidità delle loro finanze e attività.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.340	€ 3.130
	Rendimento medio per ciascun anno	-66,61%	-20,71%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.610	€ 9.430
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,95%	-1,17%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.760	€ 16.250
	Rendimento medio per ciascun anno	7,61%	10,19%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.260	€ 20.280
	Rendimento medio per ciascun anno	32,58%	15,19%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.350	€ 17.110

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2019 e settembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla

durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 376	€ 1.870
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,3% prima dei costi e al 10,2% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,8%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

1 2 **3** 4 5 6 7

Indicatore sintetico di rischio

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL DEBT

ISIN: LU0551371700

Nome Società: HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria EM/HY
- **Obiettivi:** Il Fondo punta a generare una crescita del capitale e reddito investendo in un portafoglio di obbligazioni dei mercati emergenti (denominate in valuta locale). In condizioni di mercato normali, il Fondo investirà il suo patrimonio prevalentemente in obbligazioni investment grade e non investment grade e in altri titoli analoghi emessi o garantiti da governi, enti pubblici, entità sovranazionali, nonché emessi da società che hanno sede nei mercati emergenti, ma anche in contratti di cambio a termine e contratti a termine "non-deliverable". Tali attività saranno principalmente denominate in valuta locale. Il Fondo può investire in titoli denominati in dollari statunitensi (USD) o valute di paesi aderenti all'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico. Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio in obbligazioni cinesi onshore tramite il China Interbank Bond Market (CIBM). Le società e/o gli emittenti considerati ai fini dell'inclusione nel portafoglio del Fondo saranno soggetti all'esclusione di certe attività conformemente alle politiche d'investimento responsabile di HSBC Asset Management, che possono cambiare nel tempo. Per ulteriori informazioni sulle attività escluse si rimanda al Prospetto. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili contingenti escluse. Il Fondo può inoltre investire fino al 10% del suo patrimonio in altri fondi, inclusi fondi HSBC, oltre che in depositi bancari e strumenti del mercato monetario per finalità di liquidità. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in total return swap. Tuttavia, la relativa esposizione attesa, non supera il 5%. Il Fondo può detenere azioni (e titoli analoghi) ricevute a seguito di o in relazione a un'iniziativa societaria che interessa le partecipazioni esistenti in portafoglio. Il Fondo può altresì investire in derivati e utilizzarli a fini di copertura, gestione dei flussi di cassa e investimento. Inoltre, altri strumenti usati dal Fondo possono incorporare derivati. Il Fondo può effettuare operazioni di prestito titoli per un massimo del 29% del suo patrimonio. Tuttavia, si prevede che non supererà il 25%. La valuta di riferimento del Fondo è USD. La valuta di riferimento della presente categoria di azioni è EUR. Il reddito viene reinvestito. Gli investitori possono vendere i loro investimenti nella maggior parte dei giorni lavorativi. Il Fondo è gestito attivamente e non replica un parametro di riferimento. Il Fondo ha un target interno o esterno rispetto a un parametro di riferimento, il 50% JP Morgan Government Bond Index Emerging Market Global Diversified | 50% JP Morgan Emerging Local Market Index+. Il Consulente per gli investimenti sceglierà a propria discrezione se investire in titoli non inclusi nel parametro di riferimento, sulla base di strategie di gestione attiva degli investimenti e di specifiche opportunità di investimento. Si prevede che una percentuale significativa degli investimenti del Fondo sarà costituita da componenti del parametro di riferimento. Tuttavia, le relative ponderazioni possono discostarsi in misura significativa da quelle del parametro di riferimento. Lo scostamento dei rendimenti del Fondo e delle ponderazioni degli investimenti sottostanti del Fondo rispetto al parametro di riferimento è monitorato sulla base di, ma non limitatamente a, un intervallo definito.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 3 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.870	€ 7.630
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,31%	-8,61%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.910	€ 8.490
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,89%	-5,31%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.940	€ 10.060
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,62%	0,20%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.010	€ 10.770
	Rendimento medio per ciascun anno	10,07%	2,51%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.490	€ 10.620

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2017 e marzo 2020.
  Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2021 e maggio 2024.
  Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2023 e febbraio 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	€ 346	€ 839
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3% prima dei costi e al 0,2% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 3 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Income Fund - Hedged

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00B80G9288

Nome Società: PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** Il fondo intende mantenere un elevato reddito da dividendi investendo in un'ampia varietà di settori del reddito fisso globali, con l'obiettivo secondario dell'apprezzamento del capitale a lungo termine, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti. Il fondo mira a realizzare questo obiettivo investendo almeno due terzi del suo patrimonio in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè simili ai prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) con scadenze variabili. Il fondo cercherà di mantenere un elevato reddito da dividendi investendo in un'ampia varietà di settori del reddito fisso che a giudizio del consulente per gli investimenti generano di norma elevati livelli di reddito. La duration media del portafoglio del fondo sarà normalmente compresa tra 0 e 8 anni, in funzione delle previsioni relative ai tassi d'interesse del consulente per gli investimenti. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse. I titoli saranno sia di "categoria d'investimento" che di "categoria speculativa". Il fondo può investire fino al 50% in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore. Il fondo può investire nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore. Il fondo intende misurare il suo rendimento rispetto a Bloomberg US Aggregate Index (l'"Indice"). Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento all'Indice in virtù del fatto che utilizza l'Indice a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice. Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti. Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in una varietà di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dall'USD pari al 30% degli attivi totali. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.980	€ 7.110	€ 5.920
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,21%	-6,60%	-5,11%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.500	€ 8.900	€ 8.470
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,98%	-2,31%	-1,65%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.220	€ 10.670	€ 11.200
	Rendimento medio per ciascun anno	2,20%	1,30%	1,14%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.230	€ 12.850	€ 13.840
	Rendimento medio per ciascun anno	12,29%	5,14%	3,30%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.780	€ 11.250	€ 11.810

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2013 e giugno 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e

settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 302	€ 1.155	€ 2.245
Incidenza annuale dei costi (*)	3,0%	2,3% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,2% prima dei costi e al 1,1% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**1,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

International Health Care Portfolio

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0251855366

Nome Società: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** Il Comparto mira ad aumentare il valore degli investimenti nel tempo tramite la rivalutazione del capitale. In condizioni di mercato normali, il Portafoglio investe tipicamente almeno l'80%, e non meno di due terzi, del proprio patrimonio in titoli azionari di società del settore sanitario e affini. Tali società potranno rientrare in qualsiasi capitalizzazione di mercato e paese, ivi inclusi i paesi dei mercati emergenti. Il Gestore mira a selezionare titoli che ritiene possano offrire caratteristiche superiori di crescita nel lungo periodo. Il Portafoglio potrà essere esposto a qualsiasi valuta. Il Portafoglio si avvale di contratti derivati ai fini della copertura (riduzione dei rischi) e di un'efficiente gestione del portafoglio. Il Comparto è classificato ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Il Comparto viene gestito attivamente e il Gestore non è vincolato dal rispettivo benchmark, nondimeno, dato il focus del Portafoglio su di un ristretto settore del mercato azionario, la sua performance o talune altre caratteristiche potrebbero, talvolta e in determinate circostanze di mercato, presentare forti somiglianze con il benchmark (MSCI World Health Care Index).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.820	€ 3.700	€ 2.170
	Rendimento medio per ciascun anno	-51,83%	-18,04%	-14,15%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.670	€ 8.690	€ 7.930
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,34%	-2,78%	-2,29%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.090	€ 17.040	€ 30.030
	Rendimento medio per ciascun anno	10,93%	11,25%	11,62%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.360	€ 22.600	€ 43.190
	Rendimento medio per ciascun anno	53,56%	17,71%	15,76%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.700	€ 17.950	€ 31.590

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2024 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2013 e ottobre 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2011 e ottobre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 411	€ 2.155	€ 5.556
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	3,5% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,9% prima dei costi e al 11,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Invesco Euro Corporate Bond Fund

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0955863922

Nome Società: Invesco Management S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è conseguire una combinazione di reddito e crescita del capitale nel medio-lungo termine. Il Fondo investirà principalmente in strumenti di debito denominati in euro emessi da società di tutto il mondo, compresi i titoli convertibili contingenti. Il Fondo può impiegare il prestito di titoli a fini di gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo può investire in strumenti di debito non investment grade (di qualità inferiore), tra cui strumenti di debito che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli in sofferenza). Il Fondo può ricorrere a un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere gli obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto). Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dal suo parametro di riferimento, 85% ICE BofA Euro Corporate Index (Total Return) e 15% ICE BofA Euro High Yield Index (Total Return), utilizzato a fini comparativi. Tuttavia, poiché il parametro di riferimento è una variabile proxy idonea ai fini della strategia d'investimento, è probabile che la maggior parte degli emittenti inclusi nel Fondo siano anche componenti del parametro di riferimento. Trattandosi di un Fondo gestito attivamente, tale sovrapposizione è soggetta a variazione, pertanto la presente dichiarazione potrebbe essere aggiornata di volta in volta. Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla costruzione del portafoglio; pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal parametro di riferimento. Il Fondo promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come previsto dall'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.310	€ 8.330
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,87%	-8,75%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.350	€ 8.470
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,54%	-7,99%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.020	€ 10.140
	Rendimento medio per ciascun anno	0,17%	0,71%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.790	€ 11.050
	Rendimento medio per ciascun anno	7,90%	5,12%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.570	€ 10.700

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2020 e dicembre 2022.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2019 e luglio 2021.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2023 e ottobre 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 319	€ 541
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,4% prima dei costi e al 0,7% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Invesco Global Income Fund

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1701679026

Nome Società: Invesco Management S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è ottenere reddito e incremento del capitale a medio-lungo termine. Il Fondo intende investire principalmente in strumenti obbligazionari (compreso il debito emesso da società e governi, nonché i titoli convertibili contingenti) e azioni di società di tutto il mondo. Il Fondo può impiegare il prestito di titoli a fini di gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo intende acquisire esposizione a strumenti di debito, tra cui strumenti di debito investment grade (di alta qualità) e non investment grade (di qualità inferiore), compresi gli strumenti di debito che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli in sofferenza). Il Fondo può fare un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere gli obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto). Il Fondo, costituito da comparti misti, è gestito attivamente e presenta un'esposizione flessibile sia alle azioni di società sia agli strumenti di debito, dove il benchmark, 40% MSCI World Index (EUR hedged) (Net Total Return), 10% ICE BofA Global Corporate Index (EUR hedged) (Total Return), 40% ICE BofA Global High Yield Index (EUR hedged) (Total Return), and 10% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index (Total Return), viene utilizzato a scopo di confronto. Poiché il benchmark è un riferimento idoneo alla strategia di investimento, è probabile che alcune partecipazioni/alcuni emittenti del Fondo possano trovare rappresentazione anche nel benchmark. Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla possibilità di deviare sostanzialmente dalle ponderazioni e, pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal benchmark. Il Fondo promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come previsto dall'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.460	€ 5.710	€ 4.260
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,42%	-10,60%	-8,19%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.260	€ 9.130	€ 8.850
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,41%	-1,80%	-1,22%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.620	€ 12.300	€ 16.950
	Rendimento medio per ciascun anno	6,17%	4,22%	5,42%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.710	€ 18.820	€ 23.450
	Rendimento medio per ciascun anno	37,12%	13,48%	8,90%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.200	€ 12.970	€ 17.850

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2013 e maggio 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 376	€ 1.649	€ 3.572
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	3,0% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,2% prima dei costi e al 5,4% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,4%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Invesco Global Total Return Bond Fund

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1625225237

Nome Società: Invesco Management S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo consiste nel massimizzare il rendimento totale principalmente attraverso l'investimento in un'allocazione flessibile di titoli di debito e strumenti del mercato monetario. Il Fondo investirà principalmente in strumenti di debito (compreso il debito emesso da società e governi e titoli convertibili contingenti) di tutto il mondo. Il Fondo può investire in strumenti di debito che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli in sofferenza). Il Fondo può investire, su base temporanea, fino al 100% del valore del Fondo in strumenti del mercato monetario, a seconda delle condizioni di mercato. Il Fondo può fare un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere gli obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto). Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dal suo benchmark, Bloomberg Global Aggregate Index EUR-Hedged (Total Return), utilizzato a fini comparativi. Tuttavia, poiché il parametro di riferimento è una variabile proxy idonea alla strategia d'investimento, è probabile che alcuni emittenti del Fondo siano anche componenti del parametro di riferimento. Trattandosi di un Fondo gestito attivamente, tale sovrapposizione è soggetta a variazione, pertanto la presente dichiarazione potrebbe essere aggiornata di volta in volta. Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla costruzione del portafoglio; pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal benchmark. Il Fondo promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come previsto dall'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 3 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.130	€ 7.790
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,66%	-7,97%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.790	€ 8.940
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,06%	-3,66%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.040	€ 10.310
	Rendimento medio per ciascun anno	0,37%	1,04%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.990	€ 11.340
	Rendimento medio per ciascun anno	9,95%	4,27%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.590	€ 10.880

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2019 e settembre 2022.
  Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2022 e maggio 2025.
  Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2022 e ottobre 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	€ 317	€ 761
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,5% prima dei costi e al 1% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 3 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Invesco Pan European High Income Fund

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1625225666

Nome Società: Invesco Management S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Prudente
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è generare un livello elevato di reddito, unitamente a una crescita del capitale a lungo termine. Il Fondo intende investire principalmente in strumenti di debito (compresi i titoli convertibili contingenti) e azioni di società in Europa. Il Fondo può investire in strumenti di debito che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli in sofferenza). Il Fondo può impiegare il prestito di titoli a fini di gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo può ricorrere a un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere gli obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto). Il Fondo, costituito da comparti misti, è gestito attivamente e presenta un'esposizione flessibile sia alle azioni di società che agli strumenti di debito, dove il parametro di riferimento, 45% ICE BofA Euro High Yield Index (Total Return), 35% Bloomberg Pan European Aggregate Corp EUR Hedged Index (Total Return) e 20% MSCI Europe ex UK Index (Net Total Return), viene utilizzato a fini comparativi. Poiché il parametro di riferimento è un riferimento idoneo alla strategia di investimento, è probabile che alcune partecipazioni/alcuni emittenti del Fondo possano trovare rappresentazione anche nel parametro di riferimento. Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla possibilità di deviare sostanzialmente dalle ponderazioni e, pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal parametro di riferimento. Il Fondo promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come previsto dall'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.710	€ 6.990	€ 5.740
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,88%	-6,92%	-5,39%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.420	€ 9.170	€ 8.940
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,77%	-1,73%	-1,12%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.360	€ 11.060	€ 12.600
	Rendimento medio per ciascun anno	3,65%	2,04%	2,34%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.610	€ 16.220	€ 18.780
	Rendimento medio per ciascun anno	26,15%	10,15%	6,50%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.940	€ 11.670	€ 13.290

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2015 e settembre 2025.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 355	€ 1.456	€ 2.959
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	2,8% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5% prima dei costi e al 2,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,4%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Janus Henderson Absolute Return Fund - EUR Hedged

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0490769915

Nome Società: Janus Henderson Investors Europe S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Dinamica
- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di realizzare un rendimento (assoluto) positivo in qualsiasi periodo di 12 mesi, a prescindere dalle condizioni di mercato. Non si garantisce un rendimento positivo nel periodo specificato, o in qualsiasi altro periodo e, in particolare nel breve termine, il Fondo potrebbe incorrere in periodi di rendimenti negativi. Di conseguenza, il vostro capitale è a rischio. Rendimento target: Sovraperformare il tasso di base della Bank of England, al netto delle spese, in qualsiasi periodo di 3 anni. Il Fondo investe in azioni e fa ampio ricorso a derivati (strumenti finanziari complessi) per assumere posizioni sia "lunghe" che "corte" in società che, a parere del Gestore degli investimenti, aumenteranno (posizioni lunghe) o diminuiranno (posizioni corte) di valore, con la conseguenza che il Fondo potrebbe beneficiarne in entrambi gli scenari. Il Fondo deterrà una percentuale significativa del patrimonio in liquidità e strumenti del mercato monetario per effetto della detenzione di derivati e per i casi in cui il Gestore degli investimenti desidera assumere una posizione difensiva. Per contro, il Fondo può anche utilizzare la "leva finanziaria" (in modo tale da poter investire un importo superiore al suo valore effettivo) quando il Gestore degli investimenti ha maggior fiducia nelle opportunità disponibili. Di norma, almeno il 60% dell'esposizione (complessiva) alle posizioni lunghe e corte sarà nei confronti di società di qualunque dimensione e settore del Regno Unito. Le società possono essere costituite o avere sede principale nel Regno Unito, ricavare una parte consistente del reddito nel Regno Unito oppure essere quotate sulla London Stock Exchange (Borsa di Londra). Fino al 40% dell'esposizione lunga e corta può essere nei confronti di società non del Regno Unito. A discrezione del Gestore degli investimenti, il Fondo può inoltre investire in altri valori mobiliari, strumenti derivati e organismi di investimento collettivo. Il Gestore degli investimenti può anche usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente. Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al tasso di base della Bank of England, ossia Bank of England Base Rate, il quale 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). Nel caso delle Classi di azioni con copertura valutaria, come base per il confronto del rendimento e per il calcolo delle commissioni legate al rendimento si utilizza il tasso della banca centrale corrispondente alla valuta della Classe di azioni interessata. Il Gestore degli investimenti vanta una completa discrezionalità nello scegliere gli investimenti del Fondo e non è vincolato da alcun indice di riferimento. 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).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.090	€ 7.370	€ 6.210
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,14%	-5,92%	-4,65%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.320	€ 9.180	€ 8.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,81%	-1,70%	-1,34%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.110	€ 10.330	€ 10.850
	Rendimento medio per ciascun anno	1,08%	0,65%	0,82%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.550	€ 13.030	€ 12.530
	Rendimento medio per ciascun anno	15,50%	5,43%	2,28%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.670	€ 10.900	€ 11.450

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e

settembre 2026.
Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2015 e giugno 2025.
Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2011 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 402	€ 1.651	€ 3.249
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	3,3% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,9% prima dei costi e al 0,8% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,6%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,2%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Janus Henderson Balanced Fund

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00B2B36V48

Nome Società: Janus Henderson Investors Europe S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **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). Rendimento target: Sovraperformare l'Indice "Balanced" (60% S&P 500 + 40% Bloomberg US Aggregate Bond) dell'1,5% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni. 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. 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. 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. 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).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.810	€ 6.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-51,86%	-22,12%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.880	€ 8.050
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,19%	-10,30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.660	€ 11.100
	Rendimento medio per ciascun anno	6,55%	5,35%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.600	€ 13.570
	Rendimento medio per ciascun anno	26,00%	16,50%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.240	€ 11.710

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2021 e ottobre 2023.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2018 e ottobre 2020.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2023 e ottobre 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 370	€ 677
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	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 nel 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,5%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Janus Henderson Horizon Global Smaller Companies Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1984712676

Nome Società: Janus Henderson Investors Europe S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di generare una crescita del capitale nel lungo termine. Rendimento target: Sovraperformare l'MSCI World Small Cap Index, al netto delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni. Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio in azioni (titoli azionari) e titoli correlati ad azioni di società di minori dimensioni, di qualunque settore e paese. Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui liquidità e strumenti del mercato monetario. Il Gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente. Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'MSCI World Small Cap Index, che rappresenta largamente le società 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.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.430	€ 2.960
	Rendimento medio per ciascun anno	-65,66%	-21,60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.080	€ 10.300
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,23%	0,59%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.780	€ 17.290
	Rendimento medio per ciascun anno	7,79%	11,57%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 17.340	€ 22.980
	Rendimento medio per ciascun anno	73,40%	18,10%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.370	€ 18.210

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2019 e aprile 2024.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 396	€ 2.083
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,9% prima dei costi e al 11,6% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,1%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

JPM Emerging Markets Dividend

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1378864216

Nome Società: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Obiettivo del Comparto è generare reddito investendo principalmente in titoli azionari ad elevato dividend yield di società dei mercati emergenti, partecipando al contempo alla crescita del capitale nel lungo periodo. Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali. Il Comparto adotta un approccio high conviction per individuare le migliori idee di investimento. Il Comparto mira a ricercare un equilibrio tra rendimento interessante e crescita del capitale. Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) Utilizzi e somiglianze con l'indice di riferimento Raffronto della performance. Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark. Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa. Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni che corrispondono un dividendo emesse da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente. Il Comparto può investire in società di minori dimensioni. Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect. 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, esclusi gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario, i fondi comuni monetari e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, 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 acquistati. Altre esposizioni del Comparto sono: fino al 20% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria e fino al 20% del patrimonio in 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 e fino al 100% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria temporaneamente per finalità difensive, ove giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli. I Derivati sono utilitizzati per: copertura; gestione efficiente del portafoglio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 4 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.390	€ 3.850
	Rendimento medio per ciascun anno	-56,10%	-21,23%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.140	€ 10.120
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,61%	0,30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.600	€ 12.390
	Rendimento medio per ciascun anno	6,02%	5,50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.740	€ 18.150
	Rendimento medio per ciascun anno	47,42%	16,07%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.180	€ 13.060

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2021 e aprile 2025.
  Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2022 e gennaio 2026.
  Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2022 e settembre 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Costi totali	€ 404	€ 1.463
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,9% prima dei costi e al 5,5% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,8%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 4 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

JPM EU Government Bond

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0355584201

Nome Società: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** Obiettivo del Comparto è raggiungere un rendimento in linea con il benchmark investendo principalmente in titoli di debito emessi da governi domiciliati nell'UE, utilizzando un processo di investimento integrato a livello globale basato sulla ricerca che si concentra sull'analisi di fattori fondamentali, quantitativi e tecnici attraverso paesi, settori ed emittenti e mirando a fonti diversificate di rendimento del portafoglio, inclusa la gestione della durata, il posizionamento della curva dei rendimenti, l'inflazione e le operazioni tra mercati. Investe in debito governativo e correlato emesso da enti domiciliati nell'UE.Benchmark della classe di azioni: Indice J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Bond (Total Return Gross). Il Comparto è gestito attivamente. La maggior parte degli emittenti nel Comparto è probabilmente rappresentata nel benchmark perché il Gestore degli Investimenti lo utilizza come base per la costruzione del portafoglio, ma ha una certa discrezionalità nel deviare dalla sua composizione e dalle caratteristiche di rischio entro parametri di rischio indicativi. Il Comparto assomiglierà alla composizione e alle caratteristiche di rischio del suo benchmark; tuttavia, la discrezionalità del Gestore degli Investimenti può comportare prestazioni diverse dal benchmark. Il Comparto investe principalmente in titoli di debito emessi o garantiti da governi dell'UE, comprese agenzie e governi locali garantiti da tali governi e denominati in EUR o altre valute dell'UE. Il Comparto può investire fino al 20% in titoli di debito emessi o garantiti da organizzazioni sovranazionali denominati in EUR o altre valute dell'UE. Almeno il 51% delle attività è investito in emittenti con caratteristiche ambientali e/o sociali positive che seguono buone pratiche di governance misurate attraverso la metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 10% delle attività, escludendo Attività Liquide Ausiliarie, Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario, fondi del mercato monetario e derivati per EPM, in Investimenti Sostenibili, come definito dal SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Comparto esclude determinati settori, aziende/emittenti o pratiche dall'universo degli investimenti basandosi su politiche di screening specifiche per valori o norme. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni totali su determinati settori e aziende basandosi su criteri ESG specifici e/o standard minimi di pratica aziendale basati su norme internazionali. Per supportare questo screening, si affida a fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o il reddito che derivano da attività non coerenti con i valori e le norme basate sugli schermi. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni in termini di accuratezza e/o completezza. La politica di esclusione per il Comparto può essere trovata sul sito web della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle sue decisioni di investimento su almeno il 90% dei titoli acquistati. Il Comparto può investire inoltre fino al 20% delle attività nette in Attività Liquide Ausiliarie e fino al 20% delle attività in Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi del mercato monetario per gestire le sottoscrizioni e i rimborsi di liquidità, nonché pagamenti correnti ed eccezionali e fino al 100% delle attività nette in Attività Liquide Ausiliarie per scopi difensivi su base temporanea, se giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli. I derivati sono utilizzati per: gestione efficiente del portafoglio; copertura. Obiettivo del Comparto è raggiungere un rendimento in linea con il benchmark investendo principalmente in titoli di debito emessi da governi domiciliati nell'UE, utilizzando un processo di investimento integrato a livello globale basato sulla ricerca che si concentra sull'analisi di fattori fondamentali, quantitativi e tecnici attraverso paesi, settori ed emittenti e mirando a fonti diversificate di rendimento del portafoglio, inclusa la gestione della durata, il posizionamento della curva dei rendimenti, l'inflazione e le operazioni tra mercati. Investe in debito governativo e correlato emesso da enti domiciliati nell'UE. Benchmark della classe di azioni: Indice J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Bond (Total Return Gross). Il Comparto è gestito attivamente. La maggior parte degli emittenti nel Comparto è probabilmente rappresentata nel benchmark perché il Gestore degli Investimenti lo utilizza come base per la costruzione del portafoglio, ma ha una certa discrezionalità nel deviare dalla sua composizione e dalle caratteristiche di rischio entro parametri di rischio indicativi. Il Comparto assomiglierà alla composizione e alle caratteristiche di rischio del suo benchmark; tuttavia, la discrezionalità del Gestore degli Investimenti può comportare prestazioni diverse dal benchmark. Il Comparto investe principalmente in titoli di debito emessi o garantiti da governi dell'UE, comprese agenzie e governi locali garantiti da tali governi e denominati in EUR o altre valute dell'UE. Il Comparto può investire fino al 20% in titoli di debito emessi o garantiti da organizzazioni sovranazionali denominati in EUR o altre valute dell'UE. Almeno il 51% delle attività è investito in emittenti con caratteristiche ambientali e/o sociali positive che seguono buone pratiche di governance misurate attraverso la metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 10% delle attività, escludendo Attività Liquide Ausiliarie, Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario, fondi del mercato monetario e derivati per EPM, in Investimenti Sostenibili, come definito dal SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Comparto esclude determinati settori, aziende/emittenti o pratiche dall'universo degli investimenti basandosi su politiche di screening specifiche per valori o norme. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni totali su determinati settori e aziende basandosi su criteri ESG specifici e/o standard minimi di pratica aziendale basati su norme internazionali. Per supportare questo screening, si affida a fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o il reddito che derivano da attività non coerenti con i valori e le norme basate sugli schermi. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni in termini di accuratezza e/o completezza. La politica di esclusione per il Comparto può essere trovata sul sito web della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle sue decisioni di investimento su almeno il 90% dei titoli acquistati. Il Comparto può investire inoltre fino al 20% delle attività nette in Attività Liquide Ausiliarie e fino al 20% delle attività in Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi del mercato monetario per gestire le sottoscrizioni e i rimborsi di liquidità, nonché pagamenti correnti ed eccezionali e fino al 100% delle attività nette in Attività Liquide Ausiliarie per scopi difensivi su base temporanea, se giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli. I derivati sono utilizzati per: gestione efficiente del portafoglio; copertura.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 3 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto 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 Premio assicurativo: € 0		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.490	€ 7.250
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,12%	-10,17%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.030	€ 7.590
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,75%	-8,80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.910	€ 9.990
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,92%	-0,02%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.020	€ 10.890
	Rendimento medio per ciascun anno	10,17%	2,87%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.460	€ 10.550

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2020 e ottobre 2023.
  Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2019 e febbraio 2022.
  Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2017 e dicembre 2020.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	€ 293	€ 678
Incidenza annuale dei costi (*)	2,9%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,3% prima dei costi e al 0% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**1,7%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 3 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

JPM Global Bond Opportunities - EUR Hedged

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1056967877

Nome Società: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il Fondo vuole 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. Il Fondo 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 Fondo 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 Fondo passa in maniera dinamica da un settore e paese all'altro e adegua la duration in funzione delle condizioni di mercato. Indice di riferimento è Bloomberg Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to EUR . Il Fondo è a gestione attiva e non fa riferimento, né è vincolato al benchmark.e 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 Fondo investirà dal 10% 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 Fondo può investire fino al 10% in titoli convertibili e fino al 10% in obbligazioni contingent convertible. Il Fondo può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il Fondo 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 Fondo 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 buone prassi di governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Fondo investe almeno il 10% del patrimonio, esclusi gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario, i fondi comuni monetari e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Fondo 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 Fondo è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Fondo 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 Fondo può investire in Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari a scopo di investimento. Il Fondo 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 Fondo (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 Fondo con i mercati azionari. Fino al 20% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. Fino al 100% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria temporaneamente per finalità difensive, ove giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli. L'uso dei deirivati ha come finalità: investimento; copertura; gestione efficiente del portafoglio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.150	€ 7.610	€ 6.540
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,46%	-5,32%	-4,16%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.620	€ 9.010	€ 8.510
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,84%	-2,07%	-1,60%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.090	€ 10.330	€ 10.440
	Rendimento medio per ciascun anno	0,94%	0,65%	0,43%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.000	€ 11.380	€ 12.130
	Rendimento medio per ciascun anno	9,95%	2,62%	1,95%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.650	€ 10.900	€ 11.020

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2012 e giugno 2022.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 333	€ 1.292	€ 2.497
Incidenza annuale dei costi (*)	3,3%	2,6% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,9% prima dei costi e al 0,4% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

JPM Global Dividend

1 2 3 **4** 5 6 7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0329203813

Nome Società: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Obiettivo del Comparto èoOffrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società di tutto il mondo che generano reddito elevato e in aumento. 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. Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI All Country World Index (Total Return Net). Utilizzi e somiglianze con l'indice di riferimento Raffronto della performance. Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark. Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa. 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, esclusi gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario, i fondi comuni monetari e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, 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 del Comparto sono: fino al 20% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria e fino al 20% del patrimonio in 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 e fino al 100% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria temporaneamente per finalità difensive, ove giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli. I Derivati sono utilizzati per: gestione efficiente del portafoglio; copertura.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.750	€ 3.410
	Rendimento medio per ciascun anno	-62,48%	-19,38%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.020	€ 9.960
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,77%	-0,08%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.650	€ 16.280
	Rendimento medio per ciascun anno	6,55%	10,24%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.070	€ 19.070
	Rendimento medio per ciascun anno	40,65%	13,78%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.240	€ 17.150

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2019 e ottobre 2024.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 402	€ 2.021
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,5% prima dei costi e al 10,2% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,7%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

JPM Global Research Enhanced Index Equity

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0512953406

Nome Società: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Obiettivo dl Comparto è ottenere un rendimento a lungo termine superiore al benchmark investendo principalmente in un portafoglio di società a livello globale; le caratteristiche di rischio del portafoglio di titoli detenuti dal Comparto rispecchieranno le caratteristiche di rischio del portafoglio di titoli detenuti nel benchmark. Il Comparto utilizza un processo di selezione dei titoli fondamentale, dal basso verso l'alto e un processo di investimento basato sull'analisi dei singoli titoli da parte di un team di ricerca globale. Benchmark della Classe di Azioni MSCI World Index (Total Return Net). Il Comparto è una strategia di indice migliorato che è gestita attivamente in riferimento alla composizione e alle caratteristiche di rischio del benchmark. Di conseguenza, è probabile che la performance del Comparto assomigli da vicino a quella del benchmark e la maggior parte delle partecipazioni del Comparto (esclusi i derivati) sarà probabilmente composta da componenti del benchmark. Almeno il 67% degli attivi è investito in azioni di società di tutto il mondo. il Comparo investe fino al 20% degli attivi netti in Attivi Liquidi Accessori e fino al 20% degli attivi in Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi del mercato monetario per gestire le sottoscrizioni e i rimborsi di liquidità, nonché pagamenti correnti ed eccezionali e fino al 100% degli attivi netti in Attivi Liquidi Accessori per scopi difensivi su base temporanea, se giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli. I Derivati sono utilizzati per: gestione efficiente del portafoglio; copertura.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.270	€ 2.890
	Rendimento medio per ciascun anno	-67,34%	-22,01%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.490	€ 10.680
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,09%	1,33%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.660	€ 16.670
	Rendimento medio per ciascun anno	6,59%	10,76%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.120	€ 19.710
	Rendimento medio per ciascun anno	41,20%	14,54%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.240	€ 17.550

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2020 e aprile 2025.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 319	€ 1.557
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,3% prima dei costi e al 10,8% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

JPM Global Select Equity

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2552654589

Nome Società: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Obiettivo del Comparto è conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati azionari globali investendo principalmente in società a livello internazionale. 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. Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI World Index (Total Return Net). Il Comparto è a gestione attiva. È probabile che le posizioni del Comparto (esclusi i derivati) siano per la maggior parte componenti del benchmark. Il Comparto è gestito nel rispetto di parametri di rischio indicativi che limitano tipicamente la discrezionalità del Gestore degli Investimenti nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark. Di conseguenza, la composizione e il profilo di rischio del Comparto risultano simili a quelli del benchmark; tuttavia, la discrezionalità del Gestore degli Investimenti può dare luogo a performance diverse rispetto a quelle del benchmark. 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, esclusi gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario, i fondi comuni monetari e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, 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. Il Comparto investe inoltre fino al 20% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria e fino al 20% del patrimonio in 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. Fino al 100% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria temporaneamente per finalità difensive, ove giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli. I Derivati sono utilizzati per: gestione efficiente del portafoglio; copertura.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 6 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.500	€ 2.500
	Rendimento medio per ciascun anno	-64,99%	-20,64%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.980	€ 9.490
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,15%	-0,87%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.880	€ 17.330
	Rendimento medio per ciascun anno	8,83%	9,60%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.640	€ 21.380
	Rendimento medio per ciascun anno	56,41%	13,50%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.480	€ 18.250

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.

Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2018 e settembre 2024.

Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 399	€ 2.514
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,9% prima dei costi e al 9,6% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,6%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

JPM US Value

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1662401824

Nome Società: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Obiettivo del Comparto è fornire una crescita del capitale a lungo termine investendo principalmente in un portafoglio di società statunitensi con uno stile orientato al valore, utilizzando un processo di selezione dei titoli fondamentale, dal basso verso l'alto e mirando a società con modelli di business duraturi, utili costanti, forti flussi di cassa e team di gestione esperti. Benchmark della Classe di Azioni Indice Russell 1000 Value (Rendimento Totale Netto del 30% di ritenuta fiscale). Il Comparto è gestito attivamente. Sebbene la maggior parte delle sue partecipazioni (esclusi i derivati) sia probabilmente composta da componenti del benchmark, il Gestore degli Investimenti ha ampia discrezionalità di deviare dai suoi titoli, ponderazioni e caratteristiche di rischio. Il grado in cui il Comparto può somigliare alla composizione e alle caratteristiche di rischio del benchmark varierà nel tempo e la sua performance potrebbe essere significativamente diversa. Principale Esposizione agli Investimenti Almeno il 67% degli attivi è investito in un portafoglio di azioni orientato al valore di società domiciliate o che svolgono la maggior parte della loro attività economica negli Stati Uniti. Almeno il 51% degli attivi è investito in società con caratteristiche ambientali e/o sociali positive che seguono buone pratiche di governance, misurate attraverso la metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 20% degli attivi, esclusi gli Attivi Liquidi Accessori, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario, i fondi del mercato monetario e i derivati per la gestione efficiente del portafoglio (EPM), in Investimenti Sostenibili, come definito dal SFDR, contribuendo a obiettivi ambientali o sociali. Il Comparto esclude determinati settori, società/emittenti o pratiche dall'universo degli investimenti basandosi su politiche di screening specifiche basate su valori o norme. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni totali su determinate industrie e società basate su criteri ESG specifici e/o standard minimi di pratica commerciale basati su norme internazionali. Per supportare questo screening, si affida a fornitori di terze parti che identificano la partecipazione di un emittente o il reddito che derivano da attività non coerenti con gli schermi basati su valori e norme. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni in termini di accuratezza e/o completezza. La politica di esclusione per il Comparto può essere trovata sul sito web della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle sue decisioni di investimento su almeno il 90% dei titoli acquistati. Il Comparto investe inoltre in Società canadesi, fino al 20% degli attivi netti in Attivi Liquidi Accessori e fino al 20% degli attivi in Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi del mercato monetario per gestire le sottoscrizioni e i rimborsi di liquidità, nonché pagamenti correnti ed eccezionali e fino al 100% degli attivi netti in Attivi Liquidi Accessori per scopi difensivi su base temporanea, se giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli. I derivati sono utilizzati per: gestione efficiente del portafoglio e copertura.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.450	€ 2.850
	Rendimento medio per ciascun anno	-65,53%	-22,19%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.460	€ 9.850
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,43%	-0,31%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.650	€ 15.890
	Rendimento medio per ciascun anno	6,46%	9,71%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.510	€ 19.530
	Rendimento medio per ciascun anno	45,13%	14,32%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.230	€ 16.740

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2024 e settembre 2026.

Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2019 e giugno 2024.

Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 371	€ 1.813
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,7% prima dei costi e al 9,7% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,7%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2076231567

Nome Società: J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è conseguire una crescita del capitale a lungo termine. Gli attivi del Comparto sono investiti principalmente a livello mondiale, direttamente (min. 67%) o indirettamente, in titoli azionari che offrono un'esposizione a tendenze tecnologiche emergenti e trasformazionali. Il concetto distingue tra abilitatori tecnologici (aziende di tecnologia dell'informazione) e adottatori tecnologici (aziende non IT, pionieri nei rispettivi settori, che stanno sconvolgendo i modelli di business esistenti implementando progressi tecnologici più rapidamente degli altri). Gli investimenti sono effettuati attraverso settori e capitalizzazioni di mercato senza alcuna restrizione riguardo al domicilio dell'emittente. Questo include anche investimenti nei mercati emergenti. I mercati emergenti generalmente si riferiscono ai mercati di paesi che sono nel processo di diventare mercati industriali moderni e quindi mostrano un potenziale più elevato, ma comportano anche un rischio maggiore. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali secondo l'Art. 8 del SFDR, ma non ha un obiettivo di investimento sostenibile secondo l'Art. 9 del SFDR. Questo prodotto considera gli aspetti ambientali, sociali e di governance ("ESG") lungo il processo di investimento con l'obiettivo di ridurre le esposizioni controverse, allineare il portafoglio con le norme internazionali, mitigare i rischi di sostenibilità e sfruttare le opportunità derivanti dalle tendenze ESG per ottenere una prospettiva meglio informata delle partecipazioni in portafoglio. Il Comparto è gestito attivamente senza replicare alcun benchmark. Il Comparto è gestito senza riferimento a nessun benchmark.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.520	€ 2.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-74,82%	-27,04%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.330	€ 11.900
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,65%	3,54%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.720	€ 15.250
	Rendimento medio per ciascun anno	7,20%	8,80%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.880	€ 20.020
	Rendimento medio per ciascun anno	58,80%	14,89%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.310	€ 16.060

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2019 e febbraio 2024.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2021 e maggio 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla

durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 421	€ 2.074
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,3% prima dei costi e al 8,8% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

JSS Twelve Sustainable Insurance Bond

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1111709249

Nome Società: J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è conseguire un reddito regolare e elevato, tenendo conto di una diversificazione del rischio equilibrata. Il Comparto investe a livello mondiale in obbligazioni e altri titoli a reddito fisso o variabile emessi da compagnie assicurative. La maggior parte degli investimenti è effettuata in titoli emessi da società che contribuiscono a pratiche commerciali sostenibili. Il Comparto investe in obbligazioni, note, obbligazioni convertibili, obbligazioni con warrant e altri titoli di debito a tasso fisso o variabile (comprese le obbligazioni emesse a sconto) denominate in qualsiasi valuta, che sono negoziati in una borsa o in un altro mercato regolamentato aperto al pubblico, e sono emessi da compagnie di assicurazione e riassicurazione, nonché dalle loro sussidiarie. Gli investimenti possono essere effettuati direttamente o indirettamente tramite altri schemi di investimento collettivo (UCITS/UCI). Il Comparto può anche detenere qualsiasi quantità di strumenti del mercato monetario e liquidità. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali secondo l'Art. 8 del SFDR, ma non ha un obiettivo di investimento sostenibile secondo l'Art. 9 del SFDR. Questo prodotto considera gli aspetti ambientali, sociali e di governance ("ESG") lungo il processo di investimento con l'obiettivo di ridurre le esposizioni controverse, allineare il portafoglio con le norme internazionali, mitigare i rischi di sostenibilità e sfruttare le opportunità derivanti dalle tendenze ESG per ottenere una prospettiva meglio informata delle partecipazioni in portafoglio. Il Comparto sarà gestito attivamente senza replicare alcun benchmark. Il Comparto sarà gestito senza riferimento a nessun benchmark.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.080	€ 7.700	€ 6.660
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,24%	-5,09%	-3,99%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.080	€ 8.520	€ 8.620
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,24%	-3,15%	-1,48%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.360	€ 10.770	€ 11.540
	Rendimento medio per ciascun anno	3,59%	1,49%	1,44%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.070	€ 15.480	€ 17.880
	Rendimento medio per ciascun anno	30,66%	9,13%	5,99%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.930	€ 11.360	€ 12.170

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2016 e agosto 2026.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 306	€ 1.189	€ 2.337
Incidenza annuale dei costi (*)	3,1%	2,3% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,6% prima dei costi e al 1,4% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Jupiter Global High Yield Bond

1 **2** 3 4 5 6 7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1981108175

Nome Società: Jupiter Asset Management International S.A

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria EM/HY
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è conseguire una crescita del capitale e del reddito nel medio-lungo periodo investendo in un portafoglio di obbligazioni globali ad alto rendimento. Il Fondo investirà almeno il 70% del suo valore in un portafoglio di obbligazioni societarie globali ad alto rendimento. Il Fondo può inoltre investire in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario e depositi. Il Fondo può investire fino al: 20% del proprio valore (complessivo) in quanto segue: (i) titoli convertibili in azioni; e/ o (ii) certificati di deposito; e/ o (iii) accettazioni bancarie. 20% in emittenti con sede in Paesi dei mercati emergenti. 20% in titoli di debito societari con rating investment grade. 10% in titoli di debito emessi o garantiti da emittenti sovrani. 10% in obbligazioni convertibili contingenti (obbligazioni che, al verificarsi di un determinato evento, possono essere convertite in azioni dell'emittente). 10% in obbligazioni in sofferenza (obbligazioni di società o governi che attraversano una fase di difficoltà finanziarie o operative, di insolvenza o che abbiano avviato procedure fallimentari) al momento dell'acquisto. 10% in cartolarizzazioni come titoli garantiti da attività o ipoteca (obbligazioni i cui pagamenti sono finanziati dal flusso di cassa di un pool di attività, per es. rimborsi su finanziamenti per auto o abitazioni). 10% in obbligazioni prive di rating 10% in obbligazioni perpetue (obbligazioni senza data di scadenza), con esclusione delle obbligazioni convertibili contingenti. Il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti derivati allo scopo di generare rendimenti (ovvero per finalità di investimento) e/o ridurre i suoi costi e/o rischi complessivi. Uno strumento derivato trae il proprio valore da un'attività sottostante (p.es. azioni, obbligazioni, valute, tassi d'interesse e indici del mercato) e il Gestore del Fondo può seguire le variazioni di prezzo senza possedere tale attività. Le obbligazioni ad alto rendimento sono obbligazioni con un basso rating creditizio, ad esempio inferiore a investment grade, assegnato da un'agenzia di rating. Il benchmark del Fondo è il ICE BofA Global High Yield Constrained TR EUR Hedged Index}. Il Fondo è a gestione attiva e usa il benchmark esclusivamente per un confronto con la performance dell'indice. Ciò significa che il Gestore degli investimenti prende le decisioni d'investimento con l'intento di conseguire l'obiettivo d'investimento del Fondo senza fare riferimento ad alcun benchmark. Il Gestore degli investimenti può decidere la posizione del portafoglio senza essere vincolato ad alcun benchmark.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 6 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.720	€ 6.890
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,82%	-6,03%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.530	€ 9.260
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,68%	-1,27%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.280	€ 12.050
	Rendimento medio per ciascun anno	2,83%	3,15%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.680	€ 14.180
	Rendimento medio per ciascun anno	26,80%	6,00%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.850	€ 12.700

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2016 e aprile 2022.
  Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 312	€ 1.497
Incidenza annuale dei costi (*)	3,1%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,5% prima dei costi e al 3,2% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Jupiter Global Value

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0946220778

Nome Società: Jupiter Asset Management International S.A

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire il rendimento totale nel lungo periodo. Il Fondo investirà in azioni di società a livello mondiale, inclusi i mercati emergenti. Gli investimenti del Fondo comprenderanno azioni di società considerate sottovalutate e che offrono buone prospettive di rendimenti nel lungo periodo. Il Fondo non avrà preferenze in termini di settore economico o dimensione delle imprese. Il Fondo investirà principalmente in azioni e titoli correlati ad azioni (tra cui azioni privilegiate quotate, titoli di prestito convertibili non garantiti quotati, warrant quotati, certificati di deposito e altri titoli simili). Gli emittenti di questi titoli possono essere ubicati in qualsiasi paese (tra cui, senza limiti, i Mercati emergenti). Il benchmark del Fondo è l'indice MSCI ACWI. Il Fondo è a gestione attiva e usa il benchmark esclusivamente per un confronto con la performance dell'indice. Ciò significa che il Gestore degli investimenti prende le decisioni d'investimento con l'intento di conseguire l'obiettivo d'investimento del Fondo senza fare riferimento ad alcun benchmark. Il Gestore degli investimenti può decidere la posizione del portafoglio senza essere vincolato ad alcun benchmark.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.430	€ 4.120	€ 2.570
	Rendimento medio per ciascun anno	-55,71%	-16,24%	-12,70%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.520	€ 8.380	€ 9.530
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,77%	-3,47%	-0,48%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.790	€ 14.040	€ 19.220
	Rendimento medio per ciascun anno	7,87%	7,03%	6,75%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.920	€ 19.310	€ 23.230
	Rendimento medio per ciascun anno	49,19%	14,07%	8,79%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.380	€ 14.800	€ 20.230

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2012 e dicembre 2022.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2016 e febbraio 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 388	€ 1.835	€ 4.163
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	3,2% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,8% prima dei costi e al 6,7% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund - EUR Hedged

1 **2** 3 4 5 6 7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00BLP5S791

Nome Società: Jupiter Asset Management (Europe) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Dinamica
- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo è la crescita del capitale, con un attento controllo del rischio. Il Fondo mira inoltre a conseguire un rendimento assoluto (risultato superiore a zero, indipendentemente dalle condizioni di mercato) nell'arco di periodi rinnovabili di 12 mesi. Nel cercare di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il fondo mira a generare un rendimento, al netto delle commissioni, maggiore del tasso dell'obiettivo della Federal Reserve nell'arco di periodi rinnovabili di 3 anni. Ai fini della misurazione del rendimento, l'indice di riferimento della liquidità differirà per le categorie non in valuta di base. Il Fondo mira inoltre a conseguire l'obiettivo entro un limite di volatilità annualizzato del 6%. Il Fondo può investire non meno del 51%/maggioranza in azioni e titoli analoghi di società quotate o ubicate in tutto il mondo. Il Fondo ricorre all'uso di strumenti derivati (ossia contratti finanziari il cui valore è legato ai movimenti attesi di prezzo di un investimento sottostante) allo scopo di generare rendimenti e ridurre i suoi costi e/o rischi complessivi. Il Fondo adotterà costantemente una posizione neutrale strutturale sul mercato (bilanciando posizioni long e short con l'obiettivo di costruire un portafoglio con un'esposizione zero al mercato). Il Fondo deterrà una posizione long (traendo beneficio dall'acquisto di un'attività con l'obiettivo di venderla in seguito a un prezzo più elevato rispetto al mercato) in un investimento destinato a registrare un rendimento superiore al mercato, e una posizione short (traendo beneficio dalla vendita di un'attività con l'obiettivo di acquistarla in seguito a un prezzo più basso rispetto al mercato) in un investimento destinato a registrare un rendimento inferiore al mercato. Il Fondo può assumere posizioni long e short attraverso strumenti derivati, il che può comportare un certo livello di leva finanziaria nel Fondo. L'effetto leva amplifica l'esposizione del Fondo rispetto al valore effettivo degli investimenti sottostanti. In simili situazioni, i rendimenti possono salire o scendere più di quanto avrebbero fatto altrimenti, in ragione di tale esposizione aggiuntiva. Il Fondo è a gestione attiva. La costruzione del portafoglio è dettata dall'analisi sistematica delle società rispetto a una serie di caratteristiche diverse tra cui la valutazione del prezzo azionario, la qualità dei bilanci, le caratteristiche di crescita, l'uso efficiente del capitale, la fiducia degli analisti e le tendenze di mercato favorevoli, al fine di individuare opportunità d'investimento a prezzi interessanti. Il Fondo promuove continuativamente caratteristiche ambientali e sociali entro l'ambito di applicazione dell'articolo 8 del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Le caratteristiche ambientali e sociali selezionate per Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund comprendono la promozione della transizione verso un'economia a basso tenore di carbonio e l'assunzione delle responsabilità verso le persone e il pianeta.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.100	€ 7.260
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,03%	-14,79%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.330	€ 7.260
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,74%	-14,79%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.520	€ 11.220
	Rendimento medio per ciascun anno	5,20%	5,90%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.470	€ 12.300
	Rendimento medio per ciascun anno	14,70%	10,88%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.100	€ 11.830

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2018 e maggio 2020.

Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2021 e marzo 2023.

Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2020 e novembre 2022.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 443	€ 829
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	4,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,9% prima dei costi e al 5,9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,7%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,1%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00BLP58Q81

Nome Società: Jupiter Asset Management (Europe) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo è conseguire un rendimento totale positivo composto da reddito e crescita del capitale, nell'arco di periodi rinnovabili di 12 mesi, indipendentemente dalle condizioni dei mercati azionari e obbligazionari. Nel cercare di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il Fondo mira a generare un rendimento, al netto delle commissioni, maggiore del Federal Funds Effective Overnight Rate nell'arco di periodi rinnovabili di 3 anni. Ai fini della misurazione del rendimento, l'indice di riferimento della liquidità differirà per le categorie non in valuta di base. Il Fondo mira inoltre a conseguire l'obiettivo entro un intervallo di volatilità annualizzato atteso compreso tra il 2,5% e il 4,5%. La volatilità attesa del Fondo può talvolta variare anche dell'8% in funzione delle condizioni di mercato. Il Fondo investirà principalmente in obbligazioni e strumenti di debito analoghi emessi da governi e società di tutto il mondo. Il Fondo può investire fino al 15% nel mercato obbligazionario cinese tramite il programma Bond Connect. Il Fondo non investirà più del 20% in obbligazioni e strumenti di debito analoghi classificati come di qualità "sub-investment grade", aventi un rating minimo B- attribuito da Standard and Poor's o B3 attribuito da Moody's. Il Fondo può detenere investimenti con caratteristiche di assorbimento delle perdite, comprese obbligazioni ibride convertibili (CoCo) fino a un massimo del 20%. La valuta di base del Fondo è il dollaro statunitense. Il Fondo può assumere un'esposizione verso altre valute allo scopo di generare rendimenti tramite le variazioni dei tassi di cambio. Il Fondo ricorre all'uso di strumenti derivati (ossia contratti finanziari il cui valore è legato ai movimenti attesi di prezzo di un investimento sottostante) allo scopo di generare rendimenti e/o ridurre i suoi costi e rischi complessivi. Il Fondo può assumere posizioni long e short attraverso strumenti derivati, il che può comportare un certo livello di leva finanziaria nel Fondo. L'effetto leva amplifica l'esposizione del Fondo agli investimenti sottostanti. In simili situazioni, i rendimenti del Fondo possono salire o scendere più di quanto avrebbero fatto altrimenti, in ragione di tale esposizione aggiuntiva. In alcuni momenti, il Fondo può detenere una duration "negativa" (per cercare di beneficiare dell'aumento dei tassi d'interesse) attraverso strumenti derivati. Il Fondo è a gestione attiva. La costruzione del portafoglio è determinata da una valutazione continua dei fattori di rendimento tra cui tassi d'interesse, prezzi delle obbligazioni, prospettive economiche, aspettative inflazionistiche e questioni politiche globali. Ciò comprende anche una valutazione del rischio di inadempienza degli emittenti e del valore rispetto ad obbligazioni analoghe sul mercato. Il Fondo promuove continuativamente caratteristiche ambientali e sociali entro l'ambito di applicazione dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Le caratteristiche ambientali e sociali selezionate comprendono la promozione della transizione verso un'economia a basso tenore di carbonio e l'assunzione delle responsabilità verso i diritti umani.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.520	€ 7.820
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,81%	-4,79%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.280	€ 9.420
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,15%	-1,19%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.960	€ 10.280
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,40%	0,55%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.620	€ 10.940
	Rendimento medio per ciascun anno	6,19%	1,81%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.510	€ 10.850

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.

Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2017 e novembre 2022.

Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2018 e dicembre 2023.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 378	€ 1.504
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,6% prima dei costi e al 0,6% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**1,8%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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.	**0,8%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,1%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Kairos IS Bond Plus C

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1615666085

Nome Società: Kairos Partners SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il Fondo ha come obiettivo l'apprezzamento del capitale attraverso l'investimento in un portafoglio globale diversificato di titoli di debito con qualsiasi durata finanziaria, emessi dai governi europei o da entità non governative europee. Gli strumenti di debito possono comprendere obbligazioni subordinate, obbligazioni perpetue, strumenti ibridi (ad esempio, obbligazioni contingenti convertibili) o titoli emessi da società veicolo (come nel caso delle cartolarizzazioni). Il Fondo può investire fino al 25% del patrimonio in obbligazioni convertibili. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali. Le obbligazioni sono emesse da Stati sovrani, entità sovranazionali, emittenti societari, società veicolo o altre entità giuridiche con sede nell'OCSE o in altri Paesi, senza vincoli di scelta della valuta di riferimento, che può essere quella di un Paese emergente. I titoli societari saranno selezionati tra emittenti di qualsiasi settore economico. Il Fondo può investire fino al 70% del patrimonio in obbligazioni emesse da emittenti privi di rating o il cui rating è "non investment grade"; inoltre può investire in titoli emessi dai governi dei Paesi meno sviluppati o da società con sedi in tali Paesi. Il Fondo non acquisterà titoli azionari. Tuttavia, può detenere in azioni fino al 10% del valore patrimoniale netto, se tali titoli sono assegnati al Fondo a seguito della conversione di un'obbligazione o di un warrant/diritto assegnato agli obbligazionisti. Tali investimenti azionari sono gestiti e infine venduti nel miglior interesse degli investitori. Potranno essere impiegati derivati su tassi d'interesse per conseguire la duration desiderata del portafoglio, mentre i derivati di credito saranno utilizzati per sfruttare possibili asimmetrie di prezzo dei titoli sul mercato. I derivati utilizzati comprendono derivati sia quotati che over-the-counter e possono essere denominati in euro o in qualsiasi valuta estera, compresa quella di un Paese emergente. Il Fondo è caratterizzato da una gestione attiva e orientata alla performance assoluta, senza riferimento a un benchmark.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.400	€ 8.700
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,02%	-6,70%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.730	€ 9.000
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,71%	-5,15%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.150	€ 10.320
	Rendimento medio per ciascun anno	1,54%	1,59%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.600	€ 11.380
	Rendimento medio per ciascun anno	15,97%	6,67%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.710	€ 10.890

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2021 e aprile 2023.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2024 e luglio 2026.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2022 e settembre 2024.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 1.315	€ 2.564
Incidenza annuale dei costi (*)	13,2%	12,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,4% prima dei costi e al 1,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**10,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Kairos IS Financial Income

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1559732182

Nome Società: Kairos Partners SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Questo Fondo ha come obiettivo l'apprezzamento del capitale attraverso l'investimento in strumenti di debito emessi da istituzioni finanziarie (come ad esempio le banche) europee e non europee. Gli strumenti di debito possono comprendere obbligazioni convertibili contingenti, titoli ibridi, altri obbligazioni subordinate, titoli convertibili, asset backed security, nonché depositi e obbligazioni senior sia garantiti che non garantiti o titoli emessi da società veicolo (come ad esempio le cartolarizzazioni). Il Fondo può investire fino al 70% del patrimonio in obbligazioni convertibili contingenti e fino al 25% in altri tipi di obbligazioni convertibili. Il Fondo può investire fino al 70% del patrimonio in titoli di debito emesse da emittenti privi di rating o il cui rating è "non investment grade". Il Fondo investirà almeno il 50% del portafoglio investito in titoli emessi da emittenti del settore finanziario; inoltre, le obbligazioni possono essere emesse da Stati sovrani, entità sovranazionali, emittenti societari, società veicolo o altre entità giuridiche residenti nell'OCSE o in altri Paesi, senza vincoli di scelta della valuta di riferimento. Fino al 10% del portafoglio investito potrebbe essere investito in azioni e strumenti correlati ad azioni. Tale esposizione azionaria può derivare dalla partecipazione a operazioni di raccolta di capitale attraverso la conversione di obbligazioni, warrant o altri diritti, oppure da un investimento diretto volto a sfruttare i disallineamenti di valutazione all'interno della struttura del capitale. I derivati utilizzati comprendono derivati sia quotati che over-the-counter e possono essere denominati in euro o in qualsiasi valuta estera. Tali strumenti comprendono, ad esempio, derivati sui tassi di interesse, derivati sul credito, Credit Default Swap, CFD, future, forward e opzioni su indici e/o singoli titoli. Il Fondo stipulerà Total Return Swap su singoli titoli di debito o indici principalmente su base temporanea, secondo la percezione del rischio del gestore dell'investimento, con l'obiettivo di coprire il rischio, in quanto questi strumenti forniscono una maggiore liquidità a costi inferiori in situazioni di illiquidità del mercato. Le operazioni di Total Return Swap sono utilizzate anche su base continuativa per una gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali. Benchmark della classe di azioni: 70% ICE BofAML Euro Investment Grade Contingent Capital Index (COCE) + 30% ICE BofAML Euro Financial Subordinated & Lower Tier 2 Index (EBSL). Il Fondo sarà gestito attivamente, con piena discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio. Il Benchmark è utilizzato per il raffronto della performance e per il calcolo della commissione di performance.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.520	€ 4.620	€ 3.130
	Rendimento medio per ciascun anno	-54,76%	-14,30%	-10,98%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.280	€ 9.030	€ 8.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,16%	-2,03%	-1,35%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.430	€ 11.340	€ 13.100
	Rendimento medio per ciascun anno	4,30%	2,55%	2,74%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.090	€ 16.170	€ 19.310
	Rendimento medio per ciascun anno	30,88%	10,09%	6,80%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.000	€ 11.960	€ 13.810

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2012 e novembre 2022.

Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2011 e novembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 1.320	€ 6.669	€ 14.175
Incidenza annuale dei costi (*)	13,3%	12,7% ogni anno	12,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 15,2% prima dei costi e al 2,7% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**10,1%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

LO Funds - Circular Economy

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2212495423

Nome Società: Lombard Odier Funds (Europe) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** Il Comparto è gestito attivamente. L'MSCI World SMID Cap TR ND Index è utilizzato a fini di confronto della performance e di monitoraggio interno del rischio, senza particolari vincoli per gli investimenti del Comparto. I titoli in cui investe il Comparto possono essere simili a quelli inclusi nell'indice in misura variabile nel tempo, ma si prevede che le loro ponderazioni differiscano sostanzialmente. La performance del Comparto potrebbe discostarsi in misura sostanziale da quella dell'indice. Il Comparto investe in azioni e titoli legati ad azioni emessi da società in tutto il mondo (compresi i Mercati emergenti) la cui crescita è destinata a trarre beneficio dalla regolamentazione, dalle innovazioni, dai servizi o dai prodotti che promuovono la transizione verso un'economia più circolare e un'economia che valorizza il capitale naturale. Il Comparto mira a investire in società di alta qualità con modelli finanziari, prassi aziendali e modelli operativi sostenibili, che dimostrano resilienza e la capacità di evolversi e trarre vantaggio dalle tendenze strutturali di lungo termine utilizzando le metodologie e gli strumenti proprietari di Definizione del profilo ESG e di sostenibilità di LOIM. Nell'ambito dell'esposizione ai Mercati emergenti, il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in azioni emesse da società con sede principale nella Cina continentale (comprese le Azioni A cinesi). Il Gestore è autorizzato a utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura o di un'EGP, ma non nell'ambito della strategia d'investimento. Il Fondo è classificato come un prodotto finanziario soggetto all'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore finanziario ("SFDR"). Il Fondo promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di esse, a condizione che le società in cui sono effettuati gli investimenti seguano prassi di buona governance.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.640	€ 3.400	€ 1.900
	Rendimento medio per ciascun anno	-53,58%	-19,42%	-15,29%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.570	€ 8.540	€ 8.000
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,28%	-3,10%	-2,20%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.640	€ 13.890	€ 18.940
	Rendimento medio per ciascun anno	6,38%	6,80%	6,59%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.530	€ 19.310	€ 31.970
	Rendimento medio per ciascun anno	65,25%	14,07%	12,33%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.220	€ 14.640	€ 19.940

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2021 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2014 e luglio 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 397	€ 1.869	€ 4.260
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	3,3% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,8% prima dei costi e al 6,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

LO Funds - Transition Materials

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1655555891

Nome Società: Lombard Odier Funds (Europe) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Comparto è gestito attivamente. Il Bloomberg Commodity è utilizzato a fini di confronto della performance e degli indicatori di rischio interni, ma non comporta vincoli particolari per gli investimenti del Comparto. Inoltre, a fini di confronto della performance e di monitoraggio interno del rischio può essere utilizzato anche il Bloomberg Industrial Metals Subindex Total Return. L'obiettivo del Comparto è replicare la performance di un indice proprietario, conforme alla normativa OICVM, composto da titoli la cui esposizione alla catena dell'offerta e della domanda dovrebbe beneficiare della transizione a un'economia a basse emissioni di carbonio. In particolare, l'Indice proprietario è esposto a temi che riguardano in larga misura le materie prime e che il Gestore ritiene all'avanguardia della transizione, ad esempio nei segmenti elettrificazione, mobilità verde, sostituzione di materiali e materiali riciclati. La strategia non investe in materie prime con esposizione negativa alla transizione, come ad esempio l'energia fossile. Il Fondo è classificato come un prodotto finanziario soggetto all'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore finanziario ("SFDR"). Il Fondo promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di esse, a condizione che le società in cui sono effettuati gli investimenti seguano prassi di buona governance.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.840	€ 2.990
	Rendimento medio per ciascun anno	-61,56%	-21,44%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.730	€ 11.790
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,69%	3,35%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.410	€ 14.560
	Rendimento medio per ciascun anno	4,14%	7,81%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.440	€ 20.140
	Rendimento medio per ciascun anno	54,36%	15,03%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.990	€ 15.340

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2016 e novembre 2021.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2017 e novembre 2022.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2021 e gennaio 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 348	€ 1.577
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,5% prima dei costi e al 7,8% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,4%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

M&G (Lux) European Strategic Value Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1797811236

Nome Società: M&G Luxembourg S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a generare, attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito, un rendimento superiore a quello del mercato azionario europeo, in un periodo di cinque anni, applicando al contempo i Criteri ESG. Almeno l'80% del Fondo è investito in azioni di società di qualunque settore e dimensione, che hanno sede, o svolgono la maggior parte della propria attività, in Europa. 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. Ricorso a derivati: per ridurre rischi e costi. Strategia in breve: Il Fondo adotta una strategia "value", investendo in società convenienti e poco apprezzate, la cui quotazione azionaria non riflette, secondo il gestore degli investimenti, il valore sottostante dell'azienda. I titoli vengono selezionati sulla base dei loro meriti individuali, tramite una combinazione di screening incentrato sul valore e analisi qualitativa. I principali driver di rendimento dovrebbero essere lo stile value e la selezione generale dei titoli, piuttosto che singoli settori o titoli. Classificazione ESG del Gestore degli investimenti: Planet+ / ESG Enhanced. Parametro di riferimento: Indice MSCI Europe Net Return. Il parametro di riferimento è un termine di paragone rispetto al quale misurare le performance del Fondo. Si tratta di un indice di rendimento netto, che comprende i dividendi al netto delle ritenute d'acconto. L'indice è stato scelto come parametro di riferimento del Fondo in quanto riflette al meglio l'ambito della sua politica di investimento. Il parametro di riferimento viene utilizzato esclusivamente per misurare le performance del Fondo e non vincola la costruzione del portafoglio. Il Fondo viene gestito attivamente. Il gestore degli investimenti ha la completa libertà di scegliere quali investimenti acquistare, detenere e vendere in relazione al Fondo. Le partecipazioni del Fondo possono discostarsi in misura significativa dagli elementi costitutivi del parametro di riferimento.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 3 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.200	€ 4.860
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,99%	-21,38%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.500	€ 7.260
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,96%	-10,13%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.940	€ 13.100
	Rendimento medio per ciascun anno	9,39%	9,42%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.610	€ 17.290
	Rendimento medio per ciascun anno	46,09%	20,01%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.540	€ 13.810

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2017 e marzo 2020.
  Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2021 e giugno 2024.
  Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2023 e luglio 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	€ 382	€ 1.080
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,7% prima dei costi e al 9,4% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 3 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

M&G Total Return Credit Investment Fund

1 **2** 3 4 5 6 7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2377005629

Nome Società: M&G Luxembourg S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** M&G Total Return Credit Investment Fund (il "Comparto") mira a fornire un rendimento totale (combinazione di reddito e crescita del capitale) pari a quello dell'EURIBOR a 1 mese più il 3-5% (annuo al lordo delle commissioni), su un periodo di cinque anni. Il Comparto investe almeno il 70% del suo Valore patrimoniale netto in obbligazioni societarie, titoli di Stato, disponibilità liquide e mezzi equivalenti, titoli garantiti da attività e azioni privilegiate, denominati in qualsiasi valuta. Il Comparto può investire una parte significativa del patrimonio in titoli garantiti da attività. Gli emittenti di questi titoli possono avere sede in qualsiasi paese, compresi i mercati emergenti. Almeno il 75% del patrimonio del Comparto è denominato o coperto in EUR. Il Comparto può investire in obbligazioni convertibili, compreso fino al 20% del suo Valore patrimoniale netto in titoli di debito convertibili contingenti. Il Comparto può detenere fino al 5% del suo Valore patrimoniale netto in titoli azionari ricevuti a seguito di ristrutturazioni o conversioni di titoli di debito. Tale limite non comprende gli investimenti in azioni privilegiate. Il Comparto può anche 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. Il Comparto può anche investire in altre attività, tra cui organismi d'investimento collettivo e strumenti di debito. Il Comparto è un fondo obbligazionario diversificato e gestito attivamente che investe in genere in strumenti di debito con una cedola a tasso fisso, variabile o rivedibile. Il Comparto mira a massimizzare il rendimento totale in tutte le fasi del ciclo economico e creditizio, principalmente sfruttando i premi al rischio a lungo termine. Durante qualsiasi ciclo di tassi d'interesse o di credito, il gestore degli investimenti cerca d'identificare l'allocazione ottimale tra le asset class a reddito fisso, come titoli di Stato e obbligazioni societarie Investment Grade o ad alto rendimento. Il gestore degli investimenti identificherà le opportunità a livello di mercato, settore, emittente o titoli per migliorare i rendimenti. Saranno utilizzate strategie d'investimento di duration, curva di rendimenti e valutarie. Non vi è alcuna limitazione geografica all'universo d'investimento. Parametro di riferimento: EURIBOR a 1 mese. L'indice di riferimento rappresenta un obiettivo che il Comparto cerca di replicare. Il tasso è stato scelto come parametro di riferimento del Comparto in quanto rappresenta un obiettivo di performance realizzabile e riflette al meglio l'ambito della politica d'investimento del Comparto. L'indice di riferimento viene utilizzato esclusivamente per misurare il rendimento del Comparto e non vincola la costruzione del portafoglio del Comparto. Il Comparto viene gestito attivamente.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.150	€ 7.670
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,49%	-5,16%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.180	€ 9.470
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,22%	-1,09%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.060	€ 11.120
	Rendimento medio per ciascun anno	0,56%	2,15%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.310	€ 12.560
	Rendimento medio per ciascun anno	13,12%	4,66%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.610	€ 11.730

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2021 e maggio

2026.
Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 288	€ 1.087
Incidenza annuale dei costi (*)	2,9%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,2% prima dei costi e al 2,1% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**1,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

MFS MERIDIAN® FUNDS - CONTRARIAN VALUE FUND

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1985812830

Nome Società: MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è cercare l'apprezzamento del capitale, misurato in dollari statunitensi. Il fondo investe principalmente (almeno il 70%) in titoli azionari di società situate in paesi sviluppati e nei mercati emergenti. Il fondo investe generalmente in 50 o meno società. Il fondo si concentra generalmente su investimenti in società le cui azioni il Gestore degli Investimenti ritiene siano valutate a un significativo sconto rispetto al loro valore intrinseco (società di valore). Il fondo può anche investire in strumenti di debito, inclusi fino al 10% in strumenti di debito di qualità inferiore all'investment grade, e fino al 10% in equivalenti di liquidità (definiti come depositi bancari, strumenti del mercato monetario, quote di fondi del mercato monetario e operazioni di pronti contro termine). Il fondo può investire una percentuale relativamente grande delle sue attività in un numero limitato di paesi o in una particolare regione geografica. Gli investimenti sono selezionati principalmente sulla base dell'analisi fondamentale degli emittenti individuali, e possono essere considerati anche strumenti di screening quantitativo che valutano sistematicamente gli emittenti. Il fondo promuoverà una caratteristica ambientale ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 sulle informative relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") (vedere il Prospetto del fondo e il sito web per ulteriori informazioni). Il Gestore degli Investimenti può anche considerare fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nella sua analisi fondamentale insieme ad altri fattori. Il fondo può utilizzare derivati a fini di copertura e/o di investimento, ma non utilizzerà derivati in modo estensivo o primario per raggiungere l'obiettivo di investimento del fondo. I benchmark del fondo, MSCI World Value Index (net div) e MSCI World Index (net div), sono stati designati solo per il confronto delle performance. Sebbene gli investimenti del fondo saranno generalmente rappresentati nel benchmark, è probabile che i componenti siano ponderati in modo diverso rispetto al benchmark e che il fondo investa al di fuori del benchmark per sfruttare opportunità di investimento attraenti. Il fondo è gestito attivamente all'interno dei suoi obiettivi e la strategia di investimento non limiterà l'entità con cui le partecipazioni del portafoglio possono deviare dal benchmark. Si prevede che la deviazione del fondo dal benchmark sarà significativa.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.410	€ 3.470
	Rendimento medio per ciascun anno	-55,88%	-19,08%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.640	€ 11.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,65%	2,05%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.000	€ 17.200
	Rendimento medio per ciascun anno	10,03%	11,46%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.310	€ 24.430
	Rendimento medio per ciascun anno	63,12%	19,56%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.610	€ 18.110

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2019 e novembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 433	€ 2.320
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	3,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 15,2% prima dei costi e al 11,5% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,8%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

MFS MERIDIAN® FUNDS - PRUDENT CAPITAL FUND

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1442550114

Nome Società: MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è l'incremento del capitale espresso in dollari USA. Il Gestore degli investimenti investe normalmente le attività del fondo in diverse classi di attività, comprese le allocazioni in titoli azionari e in strumenti di debito e strumenti equivalenti alla liquidità (definiti come depositi bancari, strumenti del mercato monetario, quote di fondi del mercato monetario e operazioni di riacquisto inverso), in base alla sua visione del valore relativo dei diversi tipi di titoli e/o delle condizioni di mercato. Il Gestore si aspetta che le allocazioni del fondo tra le categorie di attività si classifichino di norma come segue: dal 50% al 90% in titoli azionari e dal 10% al 50% in strumenti di debito e strumenti equivalenti alla liquidità. Tuttavia, il fondo può investire al di fuori di queste classificazioni e l'esposizione a queste categorie di attività potrebbe variare notevolmente di volta in volta. Il Gestore degli investimenti mira a ridurre la volatilità dei rendimenti del fondo rispetto all'MSCI World Index. Per quanto riguarda gli investimenti azionari, il fondo potrebbe investire in emittenti con sede in Paesi con mercati sviluppati ed emergenti. In genere il fondo concentra gli investimenti azionari in società di maggiori dimensioni. Il fondo investe normalmente in titoli di debito societari e titoli di Stato statunitensi, ma può anche investire in titoli di Stato non statunitensi e in strumenti cartolarizzati di emittenti dei mercati sviluppati ed emergenti. Gli investimenti obbligazionari del fondo possono anche includere strumenti di commodity negoziati in borsa ("ETC"). Il fondo può investire senza alcun limite in emittenti al di sotto della qualità di investimento e può concentrare una percentuale relativamente alta in un numero ristretto di emittenti. Il fondo può investire i propri investimenti obbligazionari senza limiti in titoli di Stato a breve termine e in strumenti equivalenti alla liquidità. Il fondo promuoverà una caratteristica ambientale ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("Regolamento SFDR") del 27 novembre 2019 (per ulteriori informazioni, consultare il sito Web e il Prospetto del fondo). Nella sua analisi fondamentale, il Gestore degli investimenti può anche tener conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) oltre che di altri fattori. Il fondo può fare uso di prodotti derivati a fini di copertura e/o investimento ma non utilizzerà prodotti derivati su vasta scala né principalmente per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Gli indici di riferimento del fondo, MSCI World Index e ICE BofA Merrill Lynch 0-3 Month U.S. Treasury Bill Index, sono stati designati unicamente a scopo di confronto della performance (e della volatilità). Sebbene gli investimenti del fondo siano generalmente rappresentati nell'indice di riferimento, i componenti sono verosimilmente ponderati in modo diverso dall'indice di riferimento e il fondo investe ragionevolmente al di fuori dell'indice di riferimento per sfruttare allettanti opportunità di investimento. Il fondo è gestito attivamente all'interno dei propri obiettivi e la strategia di investimento non ridurrà il limite al quale le partecipazioni di portafoglio possono differire dall'indice di riferimento. Si prevede che la deviazione del fondo dall'indice di riferimento sia significativa.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 3 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.960	€ 6.260
	Rendimento medio per ciascun anno	-40,38%	-14,46%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.970	€ 9.500
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,29%	-1,68%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.340	€ 11.450
	Rendimento medio per ciascun anno	3,35%	4,62%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.400	€ 12.360
	Rendimento medio per ciascun anno	13,97%	7,30%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.900	€ 12.080

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e settembre 2026.

Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2019 e febbraio 2022.

Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2018 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	€ 345	€ 882
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,4% prima dei costi e al 4,6% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,4%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 3 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Mirova Euro Short Term Sustainable Bond Fund

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2478819134

Nome Società: Natixis Investment Managers International

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** L'obiettivo di investimento sostenibile del Comparto consiste nell'investire in strumenti a reddito fisso a breve termine che generano benefici ambientali e/o sociali, a condizione che tale investimento sostenibile non pregiudichi in modo significativo nessuno degli obiettivi sostenibili definiti dal Diritto dell'UE e che gli emittenti selezionati seguano buone prassi di governance. Il Comparto investirà in titoli a reddito fisso con durata residua inferiore a 4 anni e 3 mesi, emessi da società di tutto il mondo, principalmente denominati in euro, compresi in particolare obbligazioni convenzionali, green bond, green & social bond, social bond, emessi da emittenti privati e pubblici, includendo al contempo sistematicamente considerazioni di tipo ambientale, sociale e di governance ("ESG"), con l'obiettivo di sovraperformare il BLOOMBERG Euro Aggregate 1-3 Year Total Return nel periodo d'investimento minimo consigliato di 2 anni. Questo indice rappresenta principalmente obbligazioni a reddito fisso emesse da società pubbliche o private. Il Comparto viene gestito in modo attivo. A titolo meramente indicativo, il suo rendimento può essere confrontato a quello del Parametro di riferimento. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica di investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarvisi significativamente. Il Gestore degli investimenti intende costruire un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso basato sui criteri ESG e sull'analisi fondamentale della qualità del credito e della valutazione. Il Comparto mira a selezionare titoli a reddito fisso e/o emittenti il cui fine è quello di finanziare progetti con un impatto ambientale e/o sociale positivo o che contribuiscano alla transizione sostenibile nel corso delle loro attività (ossia pure player in progetti ecosostenibili e sociali). Inoltre, il Comparto adotta un approccio top-down e più ampio sui mercati a reddito fisso, a seconda della visione macroeconomica del team di investimento. Il Comparto segue un approccio tematico ESG e "Best-in-Universe" (integrato da politiche settoriali di esclusione, impegno e voto) finalizzato a valutare in modo sistematico gli impatti sociali e ambientali di ciascuna società in relazione al raggiungimento degli obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU. Comporta la valutazione di ciascuna società in relazione ai seguenti criteri: ambientale (come ad esempio il riciclaggio ambientale), sociale (come ad esempio la salute dei dipendenti) e di governance (come ad esempio l'etica aziendale). Una strategia ESG può prevedere limitazioni metodologiche quali il rischio legato agli investimenti orientati ai fattori ESG. Per ulteriori informazioni si rimanda alle sezioni del Prospetto "Descrizione dell'analisi extra-finanziaria e considerazione dei criteri ESG" e "Rischi principali". Il Comparto investe fino al 100% delle attività nette in titoli a reddito fisso, tra cui obbligazioni denominate in euro, obbligazioni verdi e sociali, fino al 10% delle attività totali in obbligazioni subordinate emesse da emittenti societari e fino al 20% delle attività totali nette in titoli di debito emessi o garantiti da emittenti societari privati nei Paesi dei mercati emergenti. Il Comparto investe principalmente in obbligazioni o titoli analoghi a reddito fisso denominati principalmente in euro e con rating almeno "Investment Grade" (min. S&P BBB- o Moody's Baa3) o equivalente secondo l'analisi del Gestore degli investimenti, non più del 20% delle attività totali in obbligazioni ad alto rendimento (min. S&P B+ o Moody's B1 o equivalente) e fino al 10% in titoli privi di rating, purché a questi ultimi sia assegnato un rating interno. La duration, ovvero la sensibilità del Comparto alle variazioni dei tassi di interesse, non supererà i 4 anni. Può investire in strumenti del mercato monetario e/o fondi del mercato monetario. Può inoltre detenere depositi a vista fino al 20% del suo patrimonio in normali circostanze di mercato. Il Comparto può ricorrere all'uso di derivati a scopo di copertura e d'investimento.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.950	€ 8.390	€ 7.530
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,51%	-3,45%	-2,80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.290	€ 8.790	€ 8.600
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,06%	-2,55%	-1,50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.830	€ 9.420	€ 8.960
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,71%	-1,19%	-1,09%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.360	€ 10.330	€ 9.680
	Rendimento medio per ciascun anno	3,63%	0,66%	-0,32%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.370	€ 9.940	€ 9.460

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2013 e febbraio 2023.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2015 e marzo 2025.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2011 e novembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 323	€ 1.179	€ 2.208
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	2,4% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,2% prima dei costi e al -1,1% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,0%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**1,8%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Mirova Global Sustainable Equity

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0914730626

Nome Società: Natixis Investment Managers International

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Comparto ha un obiettivo di investimento sostenibile che consiste nel conseguire una crescita del capitale nel lungo termine investendo in titoli azionari globali attraverso un processo di investimento che integra pienamente le considerazioni sulla sostenibilità. Il Parametro di riferimento del Comparto è l'MSCI World Net Dividends Reinvested Index, il quale è rappresentativo dei mercati azionari globali. Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni. Il Comparto è gestito in modo attivo. La performance del Comparto può essere confrontata con quella del Parametro di riferimento. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica di investimento del Comparto. Tuttavia, quest'ultimo non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarvisi significativamente. Il Parametro di riferimento può essere utilizzato per il calcolo della commissione di performance potenzialmente applicabile. Il Comparto investe almeno l'80% delle sue attività nette in titoli azionari di società di tutto il mondo e mira a investire in società esposte a fattori economici favorevoli derivanti dalle transizioni a lungo termine che interesseranno l'economia globale nel prossimo decennio od oltre (importanti transizioni demografiche, tecnologiche, ambientali e di governance). Inoltre, il Comparto implementa un approccio di investimento sostenibile mirato a investire in società che contribuiscono al raggiungimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (gli "SDG") attraverso i propri prodotti, servizi e/o pratiche. La strategia di investimento si basa su un processo di investimento fondamentale attivo finalizzato alla creazione di valore a lungo termine tramite un approccio bottom-up. La selezione dei titoli si basa su un'approfondita analisi fondamentale delle società, che combina considerazioni di natura finanziaria e inerenti alla sostenibilità. Il Comparto cercherà di investire in società che beneficiano di prospettive di crescita a lungo termine e i cui titoli presentano una valutazione interessante nel medio termine. La costruzione del portafoglio è guidata dalla convinzione del Gestore degli investimenti nel caso della società di investimento e nel profilo di sostenibilità, con liquidità e potenziale di crescita come ulteriori considerazioni, senza vincoli in termini di capitalizzazione di mercato, settori e ponderazioni rispetto al Parametro di riferimento. Il Comparto segue un approccio tematico ESG e "Best-in-Universe" (integrato da politiche settoriali di esclusione, impegno e voto) finalizzato a valutare in modo sistematico gli impatti sociali e ambientali di ciascuna società in relazione al raggiungimento degli obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU. Comporta la valutazione di ciascuna società in relazione ai seguenti criteri: ambientale (come ad esempio il riciclaggio ambientale), sociale (come ad esempio la salute dei dipendenti) e di governance (come ad esempio l'etica aziendale). Una strategia ESG può prevedere limitazioni metodologiche quali il rischio legato agli investimenti orientati ai fattori ESG. Per ulteriori informazioni si rimanda alle sezioni del Prospetto "Descrizione dell'analisi extra-finanziaria e considerazione dei criteri ESG" e "Rischi principali". Il Comparto investe almeno l'80% delle sue attività nette in titoli azionari di società di tutto il mondo. Il Comparto può investire fino a un massimo del 25% delle sue attività nette nei Mercati emergenti. Il Comparto può investire fino al 10% delle attività nette in strumenti del mercato monetario e liquidità. Il Comparto può ricorrere all'uso di derivati a scopo di copertura e d'investimento.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.640	€ 3.420	€ 1.930
	Rendimento medio per ciascun anno	-53,59%	-19,29%	-15,18%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.980	€ 9.510	€ 8.680
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,24%	-1,00%	-1,40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.980	€ 15.900	€ 24.910
	Rendimento medio per ciascun anno	9,78%	9,72%	9,56%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.080	€ 20.640	€ 35.190
	Rendimento medio per ciascun anno	40,78%	15,60%	13,41%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.580	€ 16.750	€ 26.210

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2014 e gennaio 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2011 e ottobre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 437	€ 2.254	€ 5.660
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	3,7% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,2% prima dei costi e al 9,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,5%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund - EUR Hedged

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE0033758917

Nome Società: Muzinich & Co. (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo cerca di proteggere il capitale e generare rendimenti interessanti che superano quelli disponibili da Obbligazioni di Stato Benchmark di durata simile. Il portafoglio mantiene un rating investment grade medio, ma può essere investito fino al 40% in obbligazioni sub-investment grade. Al fine di controllare il rischio, il portafoglio è ben diversificato tra oltre 100 emittenti obbligazionari e 20 settori. Il Gestore degli Investimenti può utilizzare derivati per coprire gli investimenti nei titoli del Fondo e le relative attività, mercati e valute. I derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un'attività sottostante. Il Muzinich Enhancedyield Fund investe principalmente in obbligazioni societarie (titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito unitamente agli interessi) con date di scadenza brevi o scadenze brevi. Le obbligazioni sono titoli che rappresentano un obbligo a rimborsare un debito insieme agli interessi. Duration-to-worst denota la sensibilità di un'obbligazione ai cambiamenti nell'ambiente generale dei tassi di interesse con durate più brevi che denotano una minore sensibilità. È calcolato assumendo che un'obbligazione venga rimborsata alla data più vantaggiosa per l'emittente anche se questa avvenisse prima della data di scadenza prevista dell'obbligazione. Queste obbligazioni sono quotate principalmente in valute europee e anche in dollari statunitensi e sono negoziate su borse riconosciute. Il Fondo è gestito attivamente e gestito su base interamente discrezionale. Il Fondo non è gestito in riferimento ad alcun benchmark.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.930	€ 8.450	€ 7.620
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,68%	-3,30%	-2,69%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.010	€ 9.050	€ 8.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,90%	-1,98%	-1,35%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.030	€ 10.040	€ 10.080
	Rendimento medio per ciascun anno	0,34%	0,08%	0,08%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.940	€ 11.080	€ 11.300
	Rendimento medio per ciascun anno	9,43%	2,07%	1,23%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.590	€ 10.600	€ 10.640

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2015 e marzo 2025.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla

durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 333	€ 1.271	€ 2.449
Incidenza annuale dei costi (*)	3,3%	2,5% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,5% prima dei costi e al 0,1% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Nordea 1 – Global Climate and Environment Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0348927095

Nome Società: Nordea Investment Funds S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è investire in investimenti sostenibili secondo l'obiettivo d'investimento sostenibile e, in aggiunta, offrire agli azionisti una crescita del capitale a lungo termine. Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del fondo, il team di gestione si concentra su società che sviluppano soluzioni rispettose del clima e dell'ambiente, come energie rinnovabili ed efficienza delle risorse, e che sembrano offrire prospettive di crescita e caratteristiche d'investimento superiori. 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. Benchmark: MSCI World Index (Net Return). 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. Il fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile, come previsto dall'art. 9 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). 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.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 4 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.840	€ 3.650
	Rendimento medio per ciascun anno	-61,56%	-22,29%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.290	€ 9.780
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,14%	-0,56%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.750	€ 15.380
	Rendimento medio per ciascun anno	7,48%	11,36%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.170	€ 18.750
	Rendimento medio per ciascun anno	61,71%	17,01%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.340	€ 16.200

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2021 e dicembre 2025.
  Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2017 e febbraio 2021.
  Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2024.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Costi totali	€ 385	€ 1.489
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,6% prima dei costi e al 11,4% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 4 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Nordea 1 – Global Diversity Engagement Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1939215312

Nome Società: Nordea Investment Funds S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a lungo termine. Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del fondo, il team di gestione si concentra su società che soddisfano le nostre aspettative in materia di diversità, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, genere, etnia, età e status socio-economico, o che si stanno impegnando attivamente per migliorare, ad esempio attraverso il coinvolgimento degli azionisti in una o più aree chiave per la diversità, e che sembrano offrire prospettive di crescita e caratteristiche d'investimento superiori. I dati attualmente disponibili riguardano prevalentemente la parità di genere e la diversità di genere. Con l'evolversi della qualità e della disponibilità dei dati, la strategia potrebbe gradualmente essere in grado di adottare formalmente una prospettiva più ampia di indicatori di diversità. 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. Il benchmark è MSCI ACWI Index (Net Return). 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. 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 investe parzialmente in 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.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.640	€ 3.270
	Rendimento medio per ciascun anno	-63,63%	-20,04%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.300	€ 11.320
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,98%	2,51%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.790	€ 16.250
	Rendimento medio per ciascun anno	7,92%	10,19%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.900	€ 19.000
	Rendimento medio per ciascun anno	39,01%	13,70%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.380	€ 17.110

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2017 e gennaio 2022.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 385	€ 1.907
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,3% prima dei costi e al 10,2% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Nordea 1 – Global Stable Equity Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0097890064

Nome Società: Nordea Investment Funds S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a lungo termine. 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 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 Benchmark: 70% MSCI World Index (Net Return) e 30% EURIBOR 1M (FX adjusted). Utilizzo del benchmark: 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.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.360	€ 3.700	€ 2.180
	Rendimento medio per ciascun anno	-56,39%	-18,02%	-14,13%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.440	€ 9.180	€ 8.380
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,56%	-1,69%	-1,75%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.570	€ 13.550	€ 19.530
	Rendimento medio per ciascun anno	5,70%	6,26%	6,92%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.590	€ 19.580	€ 25.730
	Rendimento medio per ciascun anno	35,86%	14,38%	9,91%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.150	€ 14.280	€ 20.560

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2014 e luglio 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla

durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 396	€ 1.843	€ 4.198
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	3,3% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10% prima dei costi e al 6,9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

ODDO BHF Artificial Intelligence

1	2	3	4	**5**	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1919842424

Nome Società: ODDO BHF Asset Management SAS

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** Il Comparto mira a generare una crescita del capitale investendo in azioni internazionali quotate, esposte alla grande tendenza mondiale dell'"intelligenza artificiale" mediante una selezione di sottotemi collegati a questo trend. Il Comparto ha come obiettivo investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088, del 27 novembre 2019, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. La costruzione di un universo di investimento pertinente a partire dalle azioni internazionali è supportata da strumenti di analisi basati sui Big Data, che identificano: i) i sottotemi più importanti e più recenti. La scelta dei sottotemi più pertinenti viene effettuata e riesaminata regolarmente dalla Società di gestione in modo discrezionale, in funzione della sua comprensione e interpretazione di questa grande tendenza mondiale; ii) le società legate a tali sottotemi. A ciascuna azienda inclusa nell'universo di investimento viene attribuito un "punteggio Big Data". La costruzione del portafoglio di azioni internazionali si articola in diverse fasi: I) Le società sono selezionate in funzione del rispettivo "punteggio Big Data". II) Sulla base dell'universo d'investimento risultante dalle due fasi precedenti (l'"Universo d'investimento ESG"), si procede a effettuare un'analisi ESG (ambientale, sociale e di governance). Attraverso un approccio selettivo che copre la maggior parte dei titoli dell'universo d'investimento ESG, viene eliminato almeno il 20% di tale universo. III) L'approccio selettivo è integrato da considerazioni sulla riduzione delle emissioni di carbonio. Il Comparto tiene conto dei dati relativi alle emissioni di carbonio per raggiungere gli obiettivi a lungo termine dell'Accordo di Parigi volti a limitare il riscaldamento globale. A tal fine, il Comparto investirà in società intente a ridurre la propria impronta di carbonio, monitorando dinamicamente i loro progressi sul fronte della riduzione delle emissioni assolute di ambito 1 (emissioni dirette provenienti da fonti di proprietà o controllate), di ambito 2 (emissioni indirette legate all'uso di energia per produrre beni e servizi) e di ambito 3 (tutte le altre emissioni indirette che si registrano nella catena del valore di una società), utilizzando il fornitore terzo MSCI. Maggiori informazioni sulla metodologia e sul punteggio ESG, oltre che sul reporting ESG della SICAV, sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com. IV) Successivamente, la Società di gestione effettua uno screening quantitativo. V) Il portafoglio è soggetto a un controllo finale di qualità da parte della Società di gestione: questa analisi fondamentale può comportare l'esclusione di alcuni titoli, soprattutto quando il megatrend "intelligenza artificiale" non rappresenta una quota sufficientemente ampia della creazione di valore economico dell'azienda, e talvolta per motivi tecnici o di tipo fondamentale. VI) Nella costruzione del portafoglio finale, lo screening quantitativo sopra descritto comporta una classificazione delle società. Il Comparto è gestito attivamente e mira a sovraperformare il parametro di riferimento, l'MSCI World NR, che viene inoltre utilizzato per il calcolo della commissione di performance, quando applicabile. Anziché replicare tale parametro di riferimento con precisione, il Comparto mira a sovraperformarlo e può discostarsene in misura considerevole sia al rialzo che al ribasso. Nell'ambito del processo d'investimento, la Società di gestione ha piena discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio del Comparto, che può differire in misura significativa dalla ripartizione del parametro di riferimento. Il Comparto investe almeno l'80% del suo patrimonio netto in azioni internazionali quotate. Il Comparto può investire fino al 50% del suo patrimonio netto in azioni di emittenti aventi sede legale in paesi non membri dell'OCSE, e fino al 50% in azioni denominate in valute di paesi non appartenenti all'OCSE. Il Comparto può presentare un posizionamento geografico verso alcuni paesi emergenti, come (ma non solo) la Cina, tramite Stock Connect e Bond Connect. La parte restante del patrimonio potrà essere investita, entro i limiti fissati nella sezione "Limiti d'investimento" del prospetto informativo, in qualsiasi altro titolo fungibile di emittenti internazionali (come titoli di debito, ecc.). Il Comparto potrà detenere liquidità e attività equivalenti, in misura non superiore al 10% del suo patrimonio netto, al fine di poter provvedere al pagamento dei proventi dei rimborsi o ad altre esigenze di liquidità. Tali attività potranno consistere in commercial paper e altri strumenti del mercato monetario con rating "investment grade" denominati in EUR e con scadenza residua non superiore a 12 mesi, nonché in depositi a termine e a vista. La Società di gestione non fa esclusivamente e sistematicamente ricorso alle valutazioni delle agenzie di rating, ma elabora anche la propria analisi interna. Nell'ambito della sua strategia d'investimento, il Comparto è autorizzato a utilizzare strumenti derivati con finalità d'investimento e di copertura. Il rischio di cambio può essere dell'ordine del 100%. L'esposizione complessiva del portafoglio ad azioni e tassi di interesse, strumenti derivati inclusi, è limitata al 100% del patrimonio netto.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 5 di 7, che è medio-alta. Questo indice esprime una probabilità medio-alto di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 8 anni, con tolleranza al rischio medio-alta.

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 del prodotto 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 Premio assicurativo: € 0		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 8 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.000	€ 920
	Rendimento medio per ciascun anno	-70,01%	-25,75%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.050	€ 10.130
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,52%	0,16%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.990	€ 19.620
	Rendimento medio per ciascun anno	9,86%	8,79%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.520	€ 23.340
	Rendimento medio per ciascun anno	45,22%	11,18%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.590	€ 20.660

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2016 e gennaio 2024.
  Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2013 e ottobre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 8 anni
Costi totali	€ 2.428	€ 25.837
Incidenza annuale dei costi (*)	24,4%	23,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 32,5% prima dei costi e al 8,8% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**20,1%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 8 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Oncology - EUR Hedged

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2015349330

Nome Società: Candriam

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** Il fondo mira ad ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati, e a sovraperformare l'indice di riferimento, nonché a generare un impatto sociale positivo a lungo termine, selezionando imprese che affrontino determinate sfide sociali e si dotino di mezzi adeguati per la lotta contro i tumori. Il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento sulla base di analisi economico-finanziarie ma anche sulla base di un'analisi dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) propri di Candriam. La selezione dei titoli si fonda su diversi pilastri: un filtro tematico, un'analisi clinica e un'analisi fondamentale. Il filtro tematico contiene solo le società che presentano un'esposizione sufficiente all'oncologia e alla lotta contro i tumori in generale, tra l'altro nei settori quali i trattamenti, gli strumenti diagnostici, le apparecchiature e i servizi medicali e le tecnologie dedicate. L'analisi clinica mira a valutare la qualità dei dati clinici disponibili e a mantenere solo le società ritenute convincenti sotto questo profilo. L'analisi fondamentale si concentra sulle aziende che presentano le migliori valutazioni in base a cinque criteri: la qualità della gestione, il potenziale di crescita, il vantaggio competitivo, la creazione di valore e il livello di indebitamento. Al fine di realizzare il suo obiettivo sociale, il fondo mira a ottenere una performance superiore a quella dell'indice di riferimento su due indicatori sociali (i) le spese per la ricerca e lo sviluppo rispetto alla capitalizzazione di borsa dell'azienda e (ii) il livello di formazione dei team dirigenziali misurando la percentuale di quadri dirigenti con un dottorato al loro interno, al fine di valutare il capitale umano e finanziario utilizzato dalle aziende nel quadro della lotta contro i tumori. Gli emittenti sono valutati sulla base di un'analisi delle loro attività (al fine di valutare come tale attività rientrano nella lotta contro i tumori) e degli stakeholder (come le aziende che gestiscono le principali considerazioni degli stakeholder come il personale, l'ambiente...). Il fondo mira in particolare a non selezionare le aziende con un punteggio basso in termini ESG e concentra gli investimenti su quelle che apportano soluzioni nel settore dell'oncologia. Pertanto, l'analisi degli aspetti ESG, è parte integrante della selezione, dell'analisi e della valutazione globale delle aziende. Il Fondo mira anche ad escludere gli investimenti in società che non rispettano talune norme e principi internazionali riconosciuti, o che sono particolarmente esposte a talune attività controverse, o che collaborano con paesi considerati come governati da regimi molto oppressivi. L'analisi degli aspetti ESG è subordinata alla disponibilità, la qualità e l'affidabilità dei dati sottostanti. È pertanto prevedibile che un'azienda con una valutazione finanziaria interessante non possa essere selezionata dal team di gestione. Il processo di analisi e di selezione è accompagnato anche da un coinvolgimento attivo, in particolare attraverso il dialogo con le aziende e, in quanto azionista, mediante il voto all'assemblea generale. Per maggiori informazioni, vi invitiamo a fare riferimento al sito internet della società di gestione e/o al prospetto. Il fondo può fare ricorso a prodotti derivati, sia a titolo di investimento che a fini di copertura (premunirsi contro futuri eventi finanziari avversi). Questa classe di azioni coperta mira a ridurre l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta di riferimento del comparto USD e l'EUR (la valuta in cui è denominata la classe di azioni coperta). Ciò riduce, ma non elimina completamente, il rischio di cambio. Il fondo è gestito in modo attivo e il processo d'investimento implica il riferimento a un valore di riferimento MSCI World (Net Return). (l'indice). Essendo gestito attivamente, il fondo non ha come obiettivo quello di investire in tutte le componenti dell'indice, né di investire nelle stesse proporzioni delle componenti dell'indice in questione. Nelle normali condizioni di mercato, il tracking error previsto del fondo sarà importante, cioè superiore al 4%. Questa misura è una stima degli scarti di performance del fondo rispetto alla performance del suo indice. Maggiore è il tracking error, maggiori saranno le deviazioni rispetto all'indice. Il tracking error realizzato dipende soprattutto dalle condizioni di mercato (volatilità e correlazioni tra strumenti finanziari) e può quindi allontanarsi dal tracking error previsto.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.910	€ 3.700	€ 2.170
	Rendimento medio per ciascun anno	-50,91%	-18,04%	-14,16%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.850	€ 8.420	€ 8.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,48%	-3,39%	-1,35%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.720	€ 13.650	€ 17.930
	Rendimento medio per ciascun anno	7,18%	6,42%	6,02%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.990	€ 18.320	€ 29.820
	Rendimento medio per ciascun anno	39,94%	12,87%	11,54%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.310	€ 14.380	€ 18.880

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2021 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2014 e aprile 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 399	€ 1.876	€ 4.248
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	3,3% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,2% prima dei costi e al 6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Pictet - Clean Energy Transition

1	2	3	4	**5**	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0312383663

Nome Società: Pictet Asset Management (Europe) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Comparto è aumentare il valore dell'investimento cercando di ottenere un impatto ambientale positivo. Indice di riferimento: MSCI AC World (USD), un indice che non tiene conto dei fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Utilizzato per il monitoraggio del rischio, l'obiettivo di performance e la misurazione della performance. Il Comparto investe principalmente in azioni di società che contribuiscono a ridurre le emissioni di carbonio, ad esempio favorendo l'energia pulita nel loro processo produttivo. Il Comparto può investire a livello mondiale, inclusi i mercati emergenti e la Cina continentale. Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (copertura) e per una gestione efficiente del portafoglio, e può utilizzare prodotti strutturati per ottenere esposizione agli asset del portafoglio. Nella gestione attiva del Comparto, il Gestore degli Investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato e analisi fondamentale delle società per selezionare i titoli che ritiene offrano prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Il Gestore degli Investimenti considera i fattori ESG un elemento centrale della sua strategia, cercando di investire principalmente in attività economiche che contribuiscono a un obiettivo ambientale e sociale, evitando al contempo attività che influiscono negativamente sulla società o sull'ambiente. I diritti di voto sono esercitati metodicamente e può esserci un coinvolgimento con le società per influenzare positivamente le pratiche ESG. Per ulteriori informazioni, si prega di fare riferimento al nostro quadro di esclusione nella politica di Investimento Responsabile, categoria di prodotto SFDR Articolo 9. La composizione del portafoglio non è vincolata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 5 di 7, che è medio-alta. Questo indice esprime una probabilità medio-alto di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 4 anni, con tolleranza al rischio medio-alta.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.920	€ 2.230
	Rendimento medio per ciascun anno	-70,75%	-31,27%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.650	€ 9.740
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,49%	-0,65%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.740	€ 15.960
	Rendimento medio per ciascun anno	7,45%	12,40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 17.100	€ 20.910
	Rendimento medio per ciascun anno	70,95%	20,25%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.330	€ 16.810

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2021 e aprile 2025.
  Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2017 e febbraio 2021.
  Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2022 e giugno 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Costi totali	€ 400	€ 1.589
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 15,7% prima dei costi e al 12,4% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 4 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Pictet - EUR Short Term High Yield

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0726357444

Nome Società: Pictet Asset Management (Europe) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria EM/HY
- **Obiettivi:** Obiettivo del Comparto è incrementare il valore dell'investimento mediante una crescita dell'investimento e del reddito. Indice di riferimento: ICE BofA Euro High Yield Ex Financial BB-B 1-3 Years Constrained (EUR), un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Utilizzato per monitoraggio del rischio, composizione del portafoglio e misurazione della performance. Il Comparto investe principalmente in obbligazioni high yield 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 Comparto investe in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, e può investire in qualsiasi settore. Il Comparto 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. Nel gestire attivamente il Comparto, 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 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. 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 composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.810	€ 7.140	€ 5.940
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,94%	-6,53%	-5,08%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.620	€ 8.760	€ 8.750
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,82%	-2,60%	-1,33%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.060	€ 10.090	€ 10.610
	Rendimento medio per ciascun anno	0,55%	0,18%	0,60%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.430	€ 12.490	€ 12.320
	Rendimento medio per ciascun anno	14,26%	4,54%	2,11%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.610	€ 10.650	€ 11.200

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2015 e maggio 2025.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2011 e ottobre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 315	€ 1.190	€ 2.303
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	2,4% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,8% prima dei costi e al 0,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Pictet - Multi - Asset Global Opportunities

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0941348897

Nome Società: Pictet Asset Management

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Prudente
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è incrementare il valore dell'investimento. Il Fondo investe principalmente in un'ampia gamma di obbligazioni, incluse obbligazioni convertibili, strumenti del mercato monetario, azioni e depositi. Il Fondo può investire nella Cina Continentale e in mercati emergenti. Il Fondo investe in tutto il mondo e può investire in qualsiasi settore, valuta e qualità di credito. 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. Nella gestione attiva del Fondo, il gestore degli investimenti utilizza un approccio concentrato sulla gestione del rischio per cercare opportunità di performance aggiuntive, e persegue una strategia di allocazione degli attivi flessibile. 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. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Fondo con quella del benchmark può variare. Il parametro di riferimento è: EUR Short Term Rate.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.900	€ 6.950	€ 5.710
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,97%	-7,02%	-5,45%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.600	€ 9.300	€ 8.880
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,96%	-1,45%	-1,18%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.250	€ 10.740	€ 11.380
	Rendimento medio per ciascun anno	2,52%	1,44%	1,30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.280	€ 13.210	€ 14.330
	Rendimento medio per ciascun anno	12,81%	5,73%	3,66%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.820	€ 11.330	€ 12.000

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2014 e luglio 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla

durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 1.328	€ 6.500	€ 13.403
Incidenza annuale dei costi (*)	13,3%	12,7% ogni anno	12,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,9% prima dei costi e al 1,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**10,2%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Pictet - Premium Brands

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0217138485

Nome Società: Pictet Asset Management

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a incrementare il valore dell'investimento ed ha come indice di riferimento: MSCI AC World (EUR). Un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) e viene utilizzato per monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.Il Fondo investe principalmente in azioni di società specializzate in prodotti e servizi di alta qualità. Le aziende selezionate beneficiano di un ampio riconoscimento di mercato perché riescono a creare o orientare le tendenze dei consumatori. Possono anche avere un certo potere di determinazione dei prezzi. Sono aziende specializzate in particolare in prodotti e servizi di alta gamma o nel finanziamento di questo tipo di attività. Il Fondo può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale. 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 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.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 4 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.550	€ 2.810
	Rendimento medio per ciascun anno	-64,51%	-27,22%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.050	€ 7.710
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,51%	-6,31%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.420	€ 14.560
	Rendimento medio per ciascun anno	4,16%	9,85%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.410	€ 18.870
	Rendimento medio per ciascun anno	54,14%	17,21%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.990	€ 15.340

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2020 e ottobre 2024.
  Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2024.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Costi totali	€ 403	€ 1.525
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,2% prima dei costi e al 9,9% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 4 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Pictet - Quest Europe Sustainable Equities

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0144509550

Nome Società: Pictet Asset Management

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo è incrementare il valore dell'investimento. Il Parametro di riferimento (c.d. benchmark) è: MSCI Europe (EUR), un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Il Fondo investe almeno i due terzi delle sue attività in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalentemente in Europa e che applicano i principi dello sviluppo sostenibile alle proprie attività. 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. Nella gestione attiva del Fondo, il gestore degli investimenti adotta un approccio quantitativo per selezionare titoli che a suo avviso presentano caratteristiche finanziarie e sostenibili di qualità superiore. 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. La performance del Fondo potrebbe essere notevolmente diversa da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per scostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 3 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.520	€ 4.980
	Rendimento medio per ciascun anno	-54,84%	-20,72%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.470	€ 9.040
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,26%	-3,32%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.590	€ 12.100
	Rendimento medio per ciascun anno	5,90%	6,55%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.610	€ 14.610
	Rendimento medio per ciascun anno	36,14%	13,48%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.170	€ 12.760

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2017 e marzo 2020.
  Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2017 e gennaio 2020.
  Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2018 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	€ 374	€ 1.011
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,8% prima dei costi e al 6,6% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,7%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 3 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Pictet - Quest Global Sustainable Equities

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0845340057

Nome Società: Pictet Asset Management (Europe) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Obiettivo del Comparto è incrementare il valore dell'investimento. Indice 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. Il Comparto investe principalmente in azioni di società che appaiono dotate di un management e caratteristiche finanziarie superiori alla media. Il Comparto investe in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale. Il Comparto 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. Nel gestire attivamente il Comparto, 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 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, SFDR categoria di prodotto Articolo 8. La performance del Comparto 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.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 3 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.420	€ 4.080
	Rendimento medio per ciascun anno	-65,84%	-25,84%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.690	€ 9.640
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,10%	-1,23%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.700	€ 13.080
	Rendimento medio per ciascun anno	7,05%	9,36%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.510	€ 16.000
	Rendimento medio per ciascun anno	35,12%	16,97%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.290	€ 13.790

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2017 e marzo 2020.
  Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2021 e marzo 2024.
  Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2018 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	€ 360	€ 1.005
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,5% prima dei costi e al 9,4% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,7%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 3 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Pictet - Robotics

1	2	3	4	**5**	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1279334053

Nome Società: Pictet Asset Management (Europe) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** Obiettivo del Comparto è incrementare il valore dell'investimento, cercando al contempo di realizzare un impatto ambientale e/o sociale positivo. Indice 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. Il Comparto investe principalmente in azioni di società che contribuiscono o traggono profitto dagli sviluppi nella robotica e nelle tecnologie abilitanti. Le società target saranno attive principalmente, ma non esclusivamente, nei seguenti settori: applicazioni e componenti robotici, automazione, sistemi autonomi, sensori, microcontrollori, stampa 3D, elaborazione dei dati, tecnologia di attuazione, nonché riconoscimento di immagini, movimenti o voci e altre tecnologie e software abilitanti. Il Comparto può investire a livello mondiale, inclusi i mercati emergenti e la Cina continentale. Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (copertura) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione agli attivi nel portafoglio. Nel gestire attivamente il Comparto, 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 centrale 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 8. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 5 di 7, che è medio-alta. Questo indice esprime una probabilità medio-alto di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 6 anni, con tolleranza al rischio medio-alta.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.360	€ 1.380
	Rendimento medio per ciascun anno	-76,38%	-28,11%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.750	€ 12.540
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,55%	3,85%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.850	€ 22.050
	Rendimento medio per ciascun anno	18,48%	14,08%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 17.220	€ 29.390
	Rendimento medio per ciascun anno	72,21%	19,68%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 12.490	€ 23.200

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2019 e agosto 2025.
  Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2015 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 399	€ 2.896
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 17,5% prima dei costi e al 14,1% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Pictet - Security

1	2	3	4	**5**	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0270904351

Nome Società: Pictet Asset Management (Europe) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** Obiettivo del Comparto è incrementare il valore dell'investimento, cercando al contempo di realizzare un impatto ambientale e/o sociale positivo. Indice 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. Il Comparto investe principalmente in azioni di società che forniscono prodotti mirati alla salvezza e sicurezza di sistemi, persone o organizzazioni. Il Comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale. Le aziende selezionate saranno principalmente, ma non esclusivamente, attive nei seguenti settori: servizi di sicurezza nel mondo fisico e digitale, sicurezza delle reti informatiche e soluzioni di identificazione, nonché soluzioni e strumenti di sicurezza fisica che aiutano a proteggere persone, veicoli ed edifici in ambito sia personale che professionale. Il Comparto 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. Nel gestire attivamente il Comparto, 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 8. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 5 di 7, che è medio-alta. Questo indice esprime una probabilità medio-alto di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio medio-alta.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.800	€ 4.110
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,97%	-35,93%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.910	€ 7.170
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,86%	-15,33%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.730	€ 11.800
	Rendimento medio per ciascun anno	7,33%	8,61%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.950	€ 15.260
	Rendimento medio per ciascun anno	39,51%	23,51%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.320	€ 12.440

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2021 e ottobre 2023.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2017 e ottobre 2019.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2022.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 400	€ 755
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	3,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,3% prima dei costi e al 8,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00BHHLPK96

Nome Società: PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria EM/HY
- **Obiettivi:** Il fondo persegue il massimo rendimento totale compatibile con una gestione prudente degli investimenti. Il fondo mira a realizzare questo obiettivo investendo in una combinazione di titoli a reddito fisso (che sono simili a prestiti e pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da società o governi legati economicamente a paesi dei mercati emergenti, derivati correlati su tali titoli a reddito fisso e valute dei mercati emergenti. La duration media del portafoglio del fondo sarà normalmente compresa fra -3 e +7 anni, in funzione delle previsioni relative ai tassi d'interesse del consulente per gli investimenti. La duration misura la sensibilità dei titoli a reddito fisso al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse. Il fondo investe in titoli di "categoria d'investimento" e di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore. Il fondo può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore. Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a un insieme equamente ponderato dei seguenti due indici: J.P. Morgan Government Bond Index Emerging Markets (GBI-EM Global Diversified) e J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (insieme il "Parametro di riferimento") in virtù del fatto che il Parametro di riferimento è utilizzato per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti del Parametro di riferimento e presentare una ponderazione simile a quella del medesimo. Tuttavia, il Parametro di riferimento non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti del Parametro di riferimento. Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti. Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia varietà di valute. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.690	€ 8.190
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,05%	-9,47%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.610	€ 8.490
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,90%	-7,85%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.180	€ 10.270
	Rendimento medio per ciascun anno	1,76%	1,36%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.260	€ 12.470
	Rendimento medio per ciascun anno	12,60%	11,69%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.740	€ 10.840

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2020 e dicembre 2022.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2017 e luglio 2019.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2023 e ottobre 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 356	€ 622
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,5% prima dei costi e al 1,4% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Raiffeisen Bilanciato Sostenibile

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: AT0000A1VG68

Nome Società: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** Raiffeisen Bilanciato Sostenibile è un fondo misto e come obiettivo d'investimento persegue in particolare una crescita moderata del capitale. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali/sociali e, pur non perseguendo investimenti sostenibili, contiene una quota pari ad almeno il 51% di investimenti sostenibili (non conformi alla tassonomia) con obiettivi ambientali e sociali. Basandosi su singoli titoli (vale a dire senza prendere in considerazione la partecipazione a fondi di investimento, strumenti derivati e depositi a vista o revocabili), il Fondo investe esclusivamente in titoli e/o strumenti monetari i cui rispettivi emittenti sono catalogati come "sostenibili" in conformità a criteri sociali, ecologici ed etici. Il Fondo investe almeno il 51% del suo patrimonio direttamente in azioni (e titoli equivalenti) di società con sede legale o attività principali nell'America del nord, in Europa o in Asia e/o in obbligazioni di emittenti nordamericani, europei o asiatici. Una quota minima pari al 25% del patrimonio del Fondo è investita direttamente in azioni. Le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo possono essere emessi tra l'altro da stati, emittenti sovranazionali e/o imprese. Nell'ambito dell'allocazione nei singoli titoli viene escluso qualsiasi investimento nel settore degli armamenti o in imprese che violano in modo sostanziale i diritti umani e del lavoro o il cui fatturato deriva dalla produzione o estrazione del carbone oppure, in misura sostanziale, dalla sua lavorazione o utilizzo oppure da servizi d'altro tipo a questo legati. Sono inoltre escluse le imprese che producono componenti sostanziali nell'ambito delle armi non convenzionali (ad esempio munizioni a grappolo, armi chimiche, mine antiuomo) o la cui gestione aziendale non soddisfa un determinato livello di qualità. Non vengono, inoltre, acquistati strumenti derivati che rendono possibile o facilitano la speculazione sui generi alimentari. Il Fondo è gestito in modo attivo senza relazionarsi a un parametro di riferimento.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.750	€ 5.910	€ 4.470
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,46%	-9,98%	-7,73%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.360	€ 9.620	€ 8.870
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,37%	-0,77%	-1,19%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.550	€ 11.780	€ 16.390
	Rendimento medio per ciascun anno	5,52%	3,33%	5,06%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.450	€ 18.710	€ 25.710
	Rendimento medio per ciascun anno	34,52%	13,35%	9,90%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.130	€ 12.420	€ 17.260

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2013 e dicembre 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 346	€ 1.481	€ 3.166
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	2,8% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,6% prima dei costi e al 5,1% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,4%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Raiffeisen Global Income

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: AT0000A1JU66

Nome Società: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** Il fondo Raiffeisen-ESG-Income è un fondo misto e persegue come obiettivo d'investimento utili regolari e una crescita moderata del capitale. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali; pur non perseguendo investimenti sostenibili, contiene una quota minima del 25% di investimenti sostenibili (non allineati alla tassonomia) con obiettivi ambientali e sociali. Investe esclusivamente in singoli titoli e/o strumenti monetari i cui rispettivi emittenti sono catalogati come "sostenibili" in conformità con i criteri ESG (Environmental, Social, Governance). Nel far questo, almeno il 51% del patrimonio del Fondo è investito in titoli. Il Fondo investe in obbligazioni, azioni, strumenti del mercato monetario, titoli d'altro tipo, depositi a vista e revocabili nonché, per diversificare, in quote di altri fondi d'investimento, a questo proposito vengono acquistate esclusivamente quote di fondi d'investimento classificati come sostenibili (art. 8 e art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari). Le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo possono essere emessi tra l'altro da stati, imprese e istituzioni sovranazionali. Nell'ambito dell'allocazione nei singoli titoli viene escluso qualsiasi investimento nel settore degli armamenti o in imprese che, in misura sostanziale, violano i diritti umani e del lavoro o il cui fatturato deriva dalla produzione o estrazione del carbone oppure dalla sua lavorazione o utilizzo o da servizi d'altro tipo a questo legati. Sono inoltre escluse le imprese che producono componenti sostanziali nell'ambito delle armi non convenzionali (ad esempio munizioni a grappolo, armi chimiche, mine antiuomo) o la cui gestione aziendale non soddisfa un determinato livello di qualità. Non vengono, inoltre, acquistati strumenti derivati che rendono possibile o facilitano la speculazione sui generi alimentari. Informazioni più dettagliate sui criteri negativi sono contenute nell'Allegato 1. "Caratteristiche ambientali e/o sociali" del Prospetto informativo. Il Fondo può investire oltre il 35% del patrimonio in titoli/strumenti del mercato monetario dei seguenti emittenti: Germania, Francia, Italia, Gran Bretagna, Svizzera, USA, Canada, Australia, Giappone, Austria, Belgio, Finlandia, Paesi Bassi, Svezia o Spagna. Il Fondo è gestito in modo attivo senza relazionarsi a un parametro di riferimento. Nell'ambito della strategia d'investimento, il Fondo può investire in strumenti derivati e utilizzare strumenti derivati a fini di copertura.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.710	€ 6.890	€ 5.620
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,89%	-7,18%	-5,59%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.390	€ 8.720	€ 8.700
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,15%	-2,69%	-1,39%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.270	€ 11.250	€ 13.940
	Rendimento medio per ciascun anno	2,66%	2,38%	3,37%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.430	€ 16.360	€ 18.070
	Rendimento medio per ciascun anno	44,29%	10,34%	6,09%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.830	€ 11.860	€ 14.680

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2013 e maggio 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2011 e

ottobre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 353	€ 1.452	€ 3.022
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	2,8% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6% prima dei costi e al 3,4% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Robeco BP Global Premium Equities

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0233138477

Nome Società: Robeco Institutional Asset Management B.V.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Robeco BP Global Premium Equities è un fondo gestito in maniera attiva che investe in titoli azionari di tutto il mondo. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. Obiettivo del fondo è ottenere un rendimento migliore rispetto all'indice. Il fondo investe in modo flessibile in varie capitalizzazioni di mercato, regioni e settori, nei Paesi sviluppati di tutto il mondo. Il fondo promuove le caratteristiche E&S (Environmental e Social) ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento europeo sull'informativa sulla finanza sostenibile, integra i rischi di sostenibilità nei processi di investimento e applica la politica di Buon governo di Robeco. Il fondo applica indicatori di sostenibilità, tra cui, a titolo di esempio, esclusioni riguardanti normative, attività e regioni, il voto per procura e il coinvolgimento. Il Benchmark è: MSCI World Index (Net Return, EUR). Mentre la politica di investimento non è correlata ad alcun benchmark, il fondo può utilizzare un indice come benchmark nel proprio materiale di marketing a fini di confronto. Alcuni dei titoli selezionati saranno elementi costitutivi del Benchmark, ma possono anche essere titoli che non vi rientrano. Il Gestore del portafoglio potrà investire, a propria discrezione, in società o settori non compresi nel benchmark sulla base di opportunità individuate tramite ricerca sui fondamentali. Il fondo potrà scostarsi in misura rilevante dalle ponderazioni del benchmark per emittente, Paese e settore. Non ci sono limitazioni circa lo scostamento dal benchmark. Il benchmark è un ampio indice ponderato di mercato che non è coerente con le caratteristiche ESG promosse dal fondo. Il fondo intende ottenere una performance migliore assumendo posizioni che si discostano dal benchmark.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.250	€ 6.160
	Rendimento medio per ciascun anno	-47,46%	-21,50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.750	€ 7.980
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,46%	-10,67%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.680	€ 11.780
	Rendimento medio per ciascun anno	6,83%	8,56%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.040	€ 16.510
	Rendimento medio per ciascun anno	50,39%	28,51%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.270	€ 12.430

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2018 e marzo 2020.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2019 e marzo 2021.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2022.

Quali sono i costi?

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 e dalla

durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 413	€ 780
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,4% prima dei costi e al 8,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,8%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Robeco Circular Economy

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2092759021

Nome Società: Robeco Institutional Asset Management B.V.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** Robeco Circular Economy è un fondo gestito in maniera attiva che investe in società di tutto il mondo allineate ai principi dell'economia circolare. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. Il fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 sull'informativa sulla sostenibilità nel settore finanziario per finanziare soluzioni che sostengano il cambio di modello verso un'economia circolare. La strategia integra criteri di sostenibilità nel processo di selezione dei titoli, tramite una valutazione di sostenibilità specifica per tema. Il portafoglio è costruito in base all'universo di investimenti ammissibili, comprese società i cui modelli di business contribuiscono agli obiettivi di investimento tematico e relativi SDG avvalendosi di un ambiente sviluppato internamente su cui maggiori informazioni sono reperibili sul sito www.robeco.com/si. Il fondo mira inoltre a ottenere un rendimento migliore rispetto a quello dell'indice. Obiettivo del fondo è l'investimento sostenibile ai sensi dell'Art. 9 del Regolamento europeo sull'informativa sulla finanza sostenibile. Il fondo promuove modelli di business efficienti in termini di risorse per la produzione e il consumo di beni di consumo, in linea con i principi dell'economia circolare, investendo in società che promuovono i seguenti obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU (UN SDG): Fame Zero, Buona salute e benessere, Lavoro dignitoso e crescita economica, Industria, innovazione e infrastrutture, Città e comunità sostenibili e Consumo e produzione responsabili. Il fondo integra i fattori ESG (Environmental, Social e Governance) nel processo di investimento, e applica la politica di Buon governo di Robeco. Il fondo applica indicatori di sostenibilità, tra cui, a titolo di esempio, esclusioni riguardanti normative, attività e regioni, il voto per procura. Benchmark: MSCI World Index TRN Il Comparto è gestito attivamente. I titoli selezionati per l'universo d'investimento del Comparto possono essere componenti del Benchmark, ma possono essere selezionati anche titoli al di fuori del Benchmark. La politica di investimento non è correlata ad alcun benchmark ma il Comparto si avvale di un benchmark a fini di confronto. Il Portfolio Manager ha potere discrezionale sulla composizione del portafoglio in funzione degli obiettivi di investimento. Il Comparto potrà scostarsi in misura rilevante dalle ponderazioni del benchmark per emittente, Paese e settore. Non ci sono limitazioni circa lo scostamento dal benchmark. Il benchmark è un ampio indice, ponderato per la capitalizzazione di mercato che non è coerente con l'obiettivo di sostenibilità del Comparto.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 6 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.830	€ 3.180
	Rendimento medio per ciascun anno	-51,69%	-17,36%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.830	€ 11.350
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,74%	2,13%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.860	€ 17.370
	Rendimento medio per ciascun anno	8,57%	9,63%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.190	€ 22.860
	Rendimento medio per ciascun anno	61,85%	14,77%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.450	€ 18.290

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2018 e giugno 2024.
  Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2020 e

maggio 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 391	€ 2.433
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,8% prima dei costi e al 9,6% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Robeco Financial Institutions Bonds

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0622664224

Nome Società: Robeco Institutional Asset Management B.V.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** Robeco Financial Institutions Bonds è un fondo gestito in maniera attiva che investe principalmente in obbligazioni subordinate denominate in euro emesse da istituzioni finanziarie. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi dei fondamentali. Obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Il fondo offre un'esposizione diversificata alle obbligazioni subordinate emesse da banche e assicurazioni e si concentra, in generale, su emittenti con rating più elevato (investment grade). Il fondo promuove le caratteristiche E&S (Environmental e Social) ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento europeo sull'informativa sulla finanza sostenibile, integra i rischi di sostenibilità nei processi di investimento e applica la politica di Buon governo di Robeco. Il fondo applica indicatori di sostenibilità, tra cui, a titolo di esempio, esclusioni riguardanti normative, attività e regioni, il coinvolgimento. Benchmark: Bloomberg Euro Aggregate Corporates Financials Subordinated 2% Issuer Cap Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il Benchmark ai fini della costruzione del portafoglio. Tuttavia, sebbene i titoli possono essere componenti del Benchmark, possono essere selezionati anche titoli al di fuori del Benchmark stesso. Il Comparto potrà scostarsi in misura rilevante dalle ponderazioni del Benchmark. La Società di gestione ha potere discrezionale sulla composizione del Portafoglio in funzione degli obiettivi di investimento. Il Comparto intende ottenere una performance migliore di quella del Benchmark nel lungo termine, controllando al contempo il rischio relativo applicando dei limiti (su valute ed emissioni) alla misura dello scostamento dal Benchmark. Di conseguenza, ciò limiterà il livello di scostamento della performance rispetto al Benchmark. Il Benchmark è un ampio indice, ponderato per la capitalizzazione di mercato che non è coerente con le caratteristiche ESG promosse dal Comparto.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.500	€ 7.040	€ 5.840
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,96%	-6,78%	-5,24%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.090	€ 8.660	€ 8.650
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,06%	-2,83%	-1,44%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.410	€ 11.240	€ 11.890
	Rendimento medio per ciascun anno	4,09%	2,37%	1,75%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.350	€ 16.340	€ 18.790
	Rendimento medio per ciascun anno	33,49%	10,32%	6,51%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.980	€ 11.860	€ 12.540

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2013 e dicembre 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2011 e novembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 292	€ 1.131	€ 2.226
Incidenza annuale dei costi (*)	2,9%	2,2% ogni anno	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 nel 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**1,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Robeco Global Stars Equities

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1408525894

Nome Società: Robeco Institutional Asset Management B.V.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Robeco Sustainable Global Stars Equities è un fondo gestito in maniera attiva che investe in titoli azionari dei Paesi sviluppati di tutto il mondo. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. Il fondo ha un portafoglio concentrato di titoli azionari con il più alto potenziale di crescita del valore. I titoli azionari vengono selezionati sulla base di un alto flusso di cassa disponibile, un interessante ritorno sul capitale investito e un profilo di sostenibilità costruttiva. Il fondo intende ottenere un profilo di sostenibilità migliore rispetto al Benchmark promuovendo determinate caratteristiche E&S (Environmental e Social) ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento sulla informativa sulla finanza sostenibile e integrando i rischi ESG e di sostenibilità nel processo di investimento, e applica la politica di Buon governo di Robeco. Il fondo applica indicatori di sostenibilità, tra cui, a titolo di esempio, esclusioni riguardanti normative, attività e regioni, il voto per procura, e mira inoltre a una migliore impronta ambientale. Benchmark: MSCI World Index (Net Return, EUR) Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il Benchmark ai fini della costruzione del portafoglio. I titoli selezionati per l'universo d'investimento del Comparto possono essere componenti del Benchmark, ma possono essere selezionati anche titoli al di fuori del Benchmark. Il Comparto potrà scostarsi in misura rilevante dalle ponderazioni del Benchmark. La Società di gestione ha potere discrezionale sulla composizione del Portafoglio in funzione degli obiettivi di investimento. Il Comparto intende ottenere una performance migliore di quella del Benchmark nel lungo termine, controllando al contempo il rischio relativo applicando dei limiti (su valute) alla misura dello scostamento dal Benchmark. Di conseguenza, ciò limiterà il livello di scostamento della performance rispetto al Benchmark. Il Benchmark è un ampio indice, ponderato per la capitalizzazione di mercato che non è coerente con le caratteristiche ESG promosse dal Comparto.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 6 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.000	€ 2.880
	Rendimento medio per ciascun anno	-59,96%	-18,76%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.250	€ 9.610
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,52%	-0,66%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.940	€ 18.690
	Rendimento medio per ciascun anno	9,44%	10,99%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.190	€ 23.320
	Rendimento medio per ciascun anno	41,93%	15,16%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.540	€ 19.680

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2020 e febbraio 2026.
  Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2018 e dicembre 2024.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 415	€ 2.697
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,4% prima dei costi e al 11% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Robeco QI Emerging Markets 3D Active Equities

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1140784502

Nome Società: Robeco Institutional Asset Management B.V.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities è un fondo gestito in maniera attiva che investe in titoli azionari di società dei mercati emergenti. La selezione di tali titoli azionari si basa su un modello quantitativo. Obiettivo del fondo è ottenere un rendimento migliore rispetto all'indice. Il fondo ha un'esposizione diversificata a un modello di selezione dei titoli multifattore integrato e usa una strategia di selezione che classifica le azioni secondo la performance futura attesa, ricorrendo ai fattori del valore (compresa la qualità) e momentum. Il fondo mira a selezionare titoli con un'impronta ambientale relativamente bassa anziché titoli con un'impronta ambientale elevata. Il fondo intende ottenere un profilo di sostenibilità migliore rispetto al Benchmark promuovendo determinate caratteristiche E&S (Environmental e Social) ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento sulla informativa sulla finanza sostenibile, integrando i rischi di sostenibilità nel processo di investimento e applicando la politica di Buon governo di Robeco. Il fondo applica indicatori di sostenibilità, tra cui, a titolo di esempio, esclusioni riguardanti normative, attività e regioni, il voto per procura e mira inoltre a una migliore impronta ambientale. Benchmark: MSCI Emerging Markets Index (Net Return, EUR) Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il Benchmark ai fini della costruzione del portafoglio. Il Comparto utilizza una strategia quantitativa di selezione titoli che classifica i titoli in base alla futura performance relativa prevista utilizzando una strategia incentrata sui titoli con una valutazione interessante (Value); una strategia incentrata sui titoli di società con un trend di performance interessante a medio termine (Momentum); e una strategia incentrata su titoli di alta qualità, ad esempio società con bilanci solidi ed elevata redditività (Quality). I titoli selezionati per l'universo d'investimento del Comparto possono essere componenti del Benchmark, ma possono essere selezionati anche titoli al di fuori del Benchmark. Il Comparto potrà scostarsi dalle ponderazioni del Benchmark. La Società di gestione ha potere discrezionale sulla composizione del Portafoglio in funzione degli obiettivi di investimento. Le azioni con rating elevato sono sovrappesate rispetto al Benchmark e quelle con rating inferiore sono sottopesate, ottenendo un portafoglio ben diversificato. Il Comparto seleziona i titoli più interessanti tra circa 600 titoli liquidi di mercati emergenti, sulla base della capitalizzazione dei mercati e dei volumi di negoziazione, con costi inferiori di negoziazione. Il Comparto intende sovraperformare il Benchmark nel lungo termine, controllando al contempo il rischio relativo applicando dei limiti (su Paesi e settori) alla misura dello scostamento dal Benchmark. Di conseguenza, ciò limiterà il livello di scostamento della performance rispetto al Benchmark. Il Benchmark è un ampio indice, ponderato per la capitalizzazione di mercato che non è coerente con le caratteristiche ESG promosse dal Comparto.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.970	€ 4.840
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,33%	-30,40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.860	€ 7.870
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,38%	-11,28%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.700	€ 11.210
	Rendimento medio per ciascun anno	7,01%	5,86%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.810	€ 16.840
	Rendimento medio per ciascun anno	58,12%	29,76%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.290	€ 11.820

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2018 e marzo 2020.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2019 e

novembre 2021.
Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2024 e maggio 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 387	€ 717
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,4% prima dei costi e al 5,9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,7%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Robeco Smart Energy

1	2	3	4	**5**	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2145462722

Nome Società: Robeco Institutional Asset Management B.V.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** Robeco Smart Energy è un fondo gestito in maniera attiva che investe a livello globale in società che forniscono tecnologie per la produzione di energia pulita, la distribuzione, le infrastrutture di gestione dell'energia e l'efficienza energetica. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. Obiettivo del fondo è ottenere un rendimento migliore rispetto all'indice. Il fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 sull'informativa sulla Sostenibilità nel settore finanziario. Il fondo intende inoltre ottenere un rendimento migliore rispetto all'indice. La strategia integra criteri di sostenibilità nel processo di selezione dei titoli, tramite una valutazione di sostenibilità specifica per tema. Il portafoglio è costruito in base all'universo di investimenti ammissibili, comprese società i cui modelli di business contribuiscono agli obiettivi di investimento tematico. La valutazione degli SDG rilevanti si avvale di un ambiente sviluppato internamente su cui maggiori informazioni sono reperibili sul sito www.robeco.com/si. Obiettivo del fondo è l'investimento sostenibile ai sensi dell'Art. 9 del Regolamento europeo relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il fondo promuove la decarbonizzazione del settore energetico globale tramite investimenti in fonti energetiche pulite, prodotti e infrastrutture a basso consumo e l'elettrificazione dei settori industriale, dei trasporti e del riscaldamento. A questo fine, la strategia investe in società che contribuiscono agli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) dell'ONU: Obiettivo di Energia pulita e accessibile, Lavoro dignitoso e crescita economica, Industria, innovazione e infrastrutture, Città e comunità sostenibili e Azione per il clima. Il fondo integra i fattori ESG (Environmental, Social e Governance) nel processo di investimento, e applica la politica di Buon governo di Robeco. Il fondo applica indicatori di sostenibilità, tra cui, a titolo di esempio, esclusioni riguardanti normative, attività e regioni, obiettivi di riduzione delle emissioni di carbonio e il voto per procura. Benchmark: MSCI World Index TRN Il benchmark è un ampio indice, ponderato per la capitalizzazione di mercato che non è coerente con l'obiettivo di sostenibilità del Comparto. Il Comparto utilizzerà il Custom Bloomberg Climate Transition Benchmark per monitorare il profilo di carbonio del Comparto. Il Custom Bloomberg Climate Transition Benchmark è coerente con l'obiettivo del Comparto d'investimento sostenibile a basse emissioni di carbonio. Si differenzia da un indice di mercato ampio in quanto quest'ultimo non considera nella sua metodologia alcun criterio di allineamento con l'Accordo di Parigi sulla riduzione delle emissioni di gas serra e relative esclusioni.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 5 di 7, che è medio-alta. Questo indice esprime una probabilità medio-alto di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 4 anni, con tolleranza al rischio medio-alta.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.060	€ 2.230
	Rendimento medio per ciascun anno	-69,36%	-31,31%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.180	€ 9.740
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,18%	-0,65%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.930	€ 18.350
	Rendimento medio per ciascun anno	9,27%	16,39%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 19.960	€ 23.170
	Rendimento medio per ciascun anno	99,59%	23,37%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.530	€ 19.320

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2021 e aprile 2025.
  Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2020 e maggio 2024.

Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2022 e giugno 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Costi totali	€ 369	€ 1.524
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 19,4% prima dei costi e al 16,4% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,6%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 4 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Robeco Sustainable Water

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2146192377

Nome Società: Robeco Institutional Asset Management B.V.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** RobecoSAM Sustainable Water Equities è un fondo gestito in maniera attiva che investe a livello globale in società che offrono prodotti e servizi lungo tutta la catena del valore dell'acqua. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. Il fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 sull'informativa sulla Sostenibilità nel settore finanziario. La strategia integra criteri di sostenibilità nel processo di selezione dei titoli, tramite una valutazione di sostenibilità specifica per tema. Il portafoglio è costruito in base all'universo di investimenti ammissibili, comprese società i cui modelli di business contribuiscono agli obiettivi di investimento tematico. La valutazione degli SDG rilevanti si avvale di un ambiente sviluppato internamente su cui maggiori informazioni sono reperibili sul sito www.robeco.com/si. Il fondo intende inoltre ottenere un rendimento migliore rispetto all'indice. Obiettivo del fondo è l'investimento sostenibile ai sensi dell'Art. 9 del Regolamento europeo sull'informativa sulla finanza sostenibile. Il fondo contribuisce a finanziare le infrastrutture idriche, la distribuzione dell'acqua corrente e la raccolta e il trattamento delle acque reflue, focalizzandosi sulle imprese che riforniscono la catena del valore dell'acqua o che offrono prodotti o tecnologie più efficienti rispetto ad altre nella loro categoria. A questo fine, la strategia investe in società che contribuiscono agli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) dell'ONU: Buona salute e benessere, Acqua pulita e Servizi igienici, Industria, innovazione e infrastrutture, Città e comunità sostenibili, Consumo e produzione responsabili, Vita sott'acqua e Vita sulla terra. Il fondo integra i fattori ESG (Environmental, Social e Governance) nel processo di investimento, e applica la politica di Buon governo di Robeco. Il fondo applica indicatori di sostenibilità, tra cui, a titolo di esempio, esclusioni riguardanti normative, attività e regioni, il voto per procura. Il fondo può perseguire una politica valutaria attiva per generare rendimenti extra e può effettuare operazioni di copertura valutaria. Il parametro di riferimento è MSCI World Index TRN. I titoli selezionati saranno per lo più elementi costitutivi del benchmark, ma possono essere anche titoli che non vi rientrano. Sebbene la politica di investimento non sia correlata ad alcun benchmark, il fondo può utilizzare un benchmark a fini di confronto. Il fondo potrà scostarsi in misura rilevante dalle ponderazioni del benchmark per emittente, Paese e settore. Non ci sono limitazioni circa lo scostamento dal benchmark. Il benchmark è un ampio indice ponderato di mercato che non è coerente con l'obiettivo di sostenibilità del fondo.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.530	€ 3.350	€ 1.860
	Rendimento medio per ciascun anno	-54,70%	-19,65%	-15,47%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.680	€ 8.960	€ 8.180
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,23%	-2,17%	-1,99%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.910	€ 15.270	€ 23.670
	Rendimento medio per ciascun anno	9,11%	8,83%	9,00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.380	€ 20.700	€ 39.060
	Rendimento medio per ciascun anno	53,80%	15,66%	14,60%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.510	€ 16.090	€ 24.910

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2014 e maggio 2024.

Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2011 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 383	€ 1.884	€ 4.595
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	3,2% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12% prima dei costi e al 9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Schroder ISF Strategic Credit - EUR Hedged

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1046235906

Nome Società: Schroder Investment Management Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **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. 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 10% 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). Il fondo può inoltre 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 generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente. Il fondo è valutato con riferimento al valore patrimoniale netto degli attivi sottostanti. Benchmark: 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.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.510	€ 7.650	€ 6.600
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,90%	-5,21%	-4,08%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.540	€ 9.040	€ 8.760
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,56%	-2,00%	-1,32%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.160	€ 10.580	€ 11.330
	Rendimento medio per ciascun anno	1,64%	1,14%	1,26%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.550	€ 12.650	€ 13.560
	Rendimento medio per ciascun anno	15,46%	4,81%	3,09%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.720	€ 11.170	€ 11.950

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2015 e marzo 2025.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2011 e novembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 322	€ 1.254	€ 2.482
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	2,5% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,6% prima dei costi e al 1,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Sustainable EURO Credit

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2080995587

Nome Società: Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiori all'indice ICE BofA Euro Corporate Index al netto delle commissioni su un periodo di tre-cinque anni, investendo in obbligazioni denominate in euro ed emesse da società di tutto il mondo che soddisfano i criteri di sostenibilità del gestore degli investimenti. 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 e organismi sovranazionali di tutto il mondo. Il fondo può investire: - fino al 30% del patrimonio in obbligazioni sub investment-grade (ossia obbligazioni aventi un rating creditizio inferiore a investment grade secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito); - 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 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). Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente. Il fondo è valutato con riferimento al valore patrimoniale netto degli attivi sottostanti. Il fondo mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto all'Indice ICE BofA Euro Corporate, sulla base del sistema di rating del gestore degli investimenti. Il fondo investe almeno il 10% del proprio patrimonio in green bond, social bond e/o obbligazioni sostenibili. Il fondo non investe direttamente in determinate attività, settori o gruppi di emittenti al di sopra dei limiti indicati nella sezione "Informativa sulla sostenibilità" nella pagina web del fondo, https://www.schroders.com/en/ lu/private-investor/afc Il fondo investe in società che hanno prassi di buona governance, come determinato dai criteri di rating del gestore degli investimenti. Il gestore degli investimenti può inoltre impegnarsi con le società detenute dal fondo per risolvere i punti di debolezza concernenti le questioni relative alla sostenibilità. Ulteriori dettagli sull'approccio del gestore degli investimenti in relazione alla sostenibilità sono disponibili nel prospetto e sulla pagina web https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures. Benchmark: La performance del fondo deve essere confrontata con il suo benchmark target, che consiste nel superare l'Indice ICE BofA Euro Corporate. 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.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.320	€ 8.500
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,78%	-7,80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.320	€ 8.500
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,78%	-7,80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.040	€ 10.230
	Rendimento medio per ciascun anno	0,40%	1,15%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.200	€ 11.140
	Rendimento medio per ciascun anno	12,00%	5,52%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.590	€ 10.790

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2020 e

dicembre 2022.
Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2019 e ottobre 2021.
Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2022 e settembre 2024.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 317	€ 539
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,8% prima dei costi e al 1,1% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate DT

1	2	3	4	**5**	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0275317682

Nome Società: Swisscanto Asset Management International S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** Il fondo mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo termine nonché un rendimento adeguato, investendo a livello globale in azioni di società che contribuiscono a ridurre i cambiamenti climatici o gli effetti che ne conseguono e che sono compatibili con l'approccio sostenibile. Il fondo investe almeno l'80% del suo patrimonio in titoli di partecipazione di società che contribuiscono a ridurre i cambiamenti climatici o gli effetti che ne conseguono. Il fondo investe almeno l'80% del proprio patrimonio in attività che rispettano l'approccio della sostenibilità. Il fondo è classificato ai sensi dell'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari («SFDR»). I titoli sono selezionati in modo discrezionale sulla base di un processo di investimento coerente (gestione attiva). Ai fini della composizione del portafoglio, la selezione e la ponderazione dei titoli si concentrano sulle società incluse nell'indice MSCI World TR Net. La deviazione dall'indice di riferimento può essere significativa. La politica d'investimento si orienta a tale indice di riferimento e mira a sovraperformarlo. In funzione delle condizioni di mercato e della valutazione del rischio, il gestore può discostarsi dall'indice di riferimento in qualsiasi momento tramite la sovraponderazione e la sottoponderazione attiva dei singoli titoli e settori, in modo più o meno significativo, positivo o negativo.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 5 di 7, che è medio-alta. Questo indice esprime una probabilità medio-alto di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 4 anni, con tolleranza al rischio medio-alta.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 550	€ 650
	Rendimento medio per ciascun anno	-94,48%	-49,47%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.940	€ 10.050
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,61%	0,13%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.720	€ 15.900
	Rendimento medio per ciascun anno	7,23%	12,29%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 17.810	€ 20.050
	Rendimento medio per ciascun anno	78,14%	19,00%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.310	€ 16.750

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2021 e marzo 2025.
  Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2019 e marzo 2023.
  Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2022 e giugno 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Costi totali	€ 379	€ 1.482
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 15,4% prima dei costi e al 12,3% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,8%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 4 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced (EUR) DT

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2437374510

Nome Società: Swisscanto Asset Management International S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** Il fondo mira a proteggere il capitale nel lungo termine e a conseguire rendimenti adeguati in EUR, investendo in obbligazioni e azioni di tutto il mondo compatibili con l'approccio sostenibile. Il fondo investe in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario. La quota delle azioni oscilla in tal caso tra il 35% e il 65%. Una parte degli investimenti (fino al 50%) può essere effettuata indirettamente (tramite fondi target). Il fondo investe almeno l'80% del proprio patrimonio in attività che rispettano l'approccio della sostenibilità. Il fondo è classificato ai sensi dell'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari («SFDR»). I titoli sono selezionati in modo discrezionale sulla base di un processo di investimento coerente (gestione attiva). Ai fini della composizione del portafoglio, la selezione e la ponderazione dei titoli si concentrano sulle società incluse in un indice di riferimento su misura. La deviazione dall'indice di riferimento può essere notevole. La composizione è riportata nel Prospetto di vendita. La politica d'investimento si orienta a tale indice di riferimento e mira a sovraperformarlo. In funzione delle condizioni di mercato e della valutazione del rischio, il gestore può discostarsi dall'indice di riferimento in qualsiasi momento tramite la sovraponderazione e la sottoponderazione attiva dei singoli titoli e settori, in modo più o meno significativo, positivo o negativo.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.590	€ 7.180
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,06%	-15,24%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.220	€ 8.330
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,78%	-8,71%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.320	€ 10.730
	Rendimento medio per ciascun anno	3,17%	3,60%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.460	€ 12.480
	Rendimento medio per ciascun anno	24,61%	11,70%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.890	€ 11.320

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2021 e ottobre 2023.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2018 e agosto 2020.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2022.

Quali sono i costi?

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 e dalla

durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 344	€ 607
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,6% prima dei costi e al 3,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,4%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

UBS (Lux) Bond SICAV - Convert Global

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0396331836

Nome Società: UBS Asset Management (Europe) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il Fondo a gestione attiva investe in tutto il mondo principalmente in obbligazioni convertibili. Queste obbligazioni combinano le caratteristiche delle obbligazioni e delle azioni grazie al diritto di conversione in azioni del loro emittente. Il Fondo utilizza il FTSE Global Convertible Index – Global Vanilla Hedged EUR Index come parametro di riferimento per il confronto della performance e del profilo di sostenibilità, nonché per la gestione del rischio. Sebbene parte del portafoglio possa essere investita negli stessi strumenti e con le stesse ponderazioni del parametro di riferimento, il Gestore del portafoglio non è vincolato dal parametro di riferimento nella selezione degli strumenti. In particolare, il gestore del portafoglio può, a sua discrezione, investire in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e obbligazioni cum warrant di emittenti non inclusi nel parametro di riferimento e/o strutturare la percentuale degli investimenti nei vari settori diversamente dalla loro ponderazione nel parametro di riferimento al fine di sfruttare le opportunità d'investimento. Nei periodi di elevata volatilità dei mercati, la performance del Fondo può pertanto discostarsi significativamente da quello del parametro di riferimento. Questo Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non persegue un obiettivo di investimento sostenibile. Il rendimento del fondo dipende principalmente dal merito creditizio degli emittenti, dall'andamento dei mercati azionari e dagli interessi attivi. Il rendimento può essere influenzato anche dalle fluttuazioni dei cambi in presenza di posizioni attive o non coperte.I proventi di questa classe di quote vengono reinvestiti (reinvestimento).Investitore al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto. Questo Fondo d'investimento mira a preservare il capitale, soddisfa i requisiti per gli investimenti sostenibili e fornisce accesso giornaliero al capitale investito in normali condizioni di mercato.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.680	€ 5.500	€ 4.040
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,16%	-11,29%	-8,67%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.680	€ 9.980	€ 9.450
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,25%	-0,04%	-0,56%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.560	€ 11.610	€ 14.520
	Rendimento medio per ciascun anno	5,56%	3,03%	3,80%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.210	€ 15.600	€ 20.360
	Rendimento medio per ciascun anno	42,12%	9,30%	7,37%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.140	€ 12.240	€ 15.300

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2013 e giugno 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 343	€ 1.441	€ 3.059
Incidenza annuale dei costi (*)	3,4%	2,7% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,4% prima dei costi e al 3,8% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

UBS (Lux) Bond SICAV - Global Dynamic (USD) - EUR Hedged

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1240811650

Nome Società: UBS Asset Management (Europe) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** Il comparto gestito attivamente investe in vari tipi di titoli a reddito fisso, tra cui obbligazioni governative, societarie, ad alto rendimento, di mercati emergenti e convertibili, nonché ABS/MBS e CDO/CLO (obbligazioni garantite da prestiti). Le strategie sui derivati sono intese come elemento chiave per raggiungere gli obiettivi di investimento. I derivati sono destinati sia a costruire che a coprire le esposizioni di mercato del portafoglio. Questo crea un alto grado di leva finanziaria. Ogni strategia è allineata con il budget di rischio del comparto per garantire che il rischio complessivo rimanga moderato. La durata complessiva del portafoglio è sempre positiva, il che significa che il valore diminuisce quando i tassi di interesse aumentano. Il comparto è gestito attivamente senza riferimento a un benchmark. In tempi di alta volatilità del mercato, la performance del comparto può quindi discostarsi significativamente dal benchmark. Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non persegue un obiettivo di investimento sostenibile. Il rendimento del fondo dipende principalmente dall'andamento dei tassi di interesse e dalla solvibilità degli emittenti e dal reddito da interessi.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.020	€ 8.170
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,83%	-9,63%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.810	€ 8.720
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,91%	-6,64%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.030	€ 10.180
	Rendimento medio per ciascun anno	0,29%	0,90%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.880	€ 11.240
	Rendimento medio per ciascun anno	8,78%	6,00%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.580	€ 10.740

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2021 e settembre 2023.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2019 e luglio 2021.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2023 e ottobre 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 328	€ 560
Incidenza annuale dei costi (*)	3,3%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,7% prima dei costi e al 0,9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

UBS (Lux) Bond SICAV-China Fixed Income

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2257620158

Nome Società: UBS Asset Management (Europe) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il fondo a gestione attiva investe principalmente in strumenti denominati in RMB (CNY), strumenti finanziari a reddito fisso emessi in gran parte dalla banca centrale o dai governi locali, società collegate al governo locale, banche locali, altre istituzioni finanziarie locali o imprese industriali locali. Il fondo utilizza il benchmark, Bloomberg China Aggregate Index in CNY spot_exchange_rate EUR, come riferimento nella costruzione del portafoglio, per il confronto della performance e per la gestione del rischio. Sebbene una parte del portafoglio sia investita negli stessi strumenti e con le stesse ponderazioni del benchmark, il gestore del portafoglio non è legato al benchmark nella selezione degli strumenti. In particolare, il gestore del portafoglio può scegliere liberamente di investire in obbligazioni di emittenti non inclusi nel benchmark e/o impostare un'allocazione settoriale diversa rispetto alla ponderazione nel benchmark, al fine di cogliere le opportunità di investimento. In periodi di elevata volatilità del mercato, la performance del fondo può pertanto discostarsi notevolmente da quella del benchmark. Il rischio di cambio tra la moneta della classe di quota e la moneta del fondo non è coperto.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.130	€ 6.260	€ 4.890
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,70%	-8,96%	-6,91%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.680	€ 8.760	€ 8.780
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,18%	-2,61%	-1,30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.980	€ 10.910	€ 12.830
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,21%	1,75%	2,52%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.740	€ 14.510	€ 14.680
	Rendimento medio per ciascun anno	37,43%	7,73%	3,91%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.530	€ 11.510	€ 13.520

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2013 e marzo 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2011 e ottobre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 355	€ 1.429	€ 2.908
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	2,8% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,1% prima dei costi e al 2,5% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

UBS (Lux) Equity Fund-China Opportunity

1	2	3	4	**5**	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2084644850

Nome Società: UBS Asset Management (Europe) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Questo fondo a gestione attiva investe principalmente in azioni di aziende cinesi. Il portafoglio si concentra principalmente sulle azionilarge cap, che integra strategicamente con titoli di società a piccola e media capitalizzazione. Sulla base di solide analisi effettuate dai nostri specialisti negli investimenti locali, il gestore del fondo combina le azioni accuratamente selezionati da varie aziende di vari paesi e settori al fine di sfruttare le opportunità di redditività interessante, tenendo sotto controllo il livello di rischio. Il Fondo è gestito attivamente sulla base dell'indice di benchmark, MSCI China 10/40 (net div. reinv.). Il benchmark viene utilizzato per costruire il portafoglio, confrontare il redditività e gestire il rischio. Il gestore del portafoglio sarà libero di scegliere come costruire il portafoglio e non è soggetto all'indice di riferimento quando seleziona e pondera le azioni. Il Fondo può investire in azioni Cina di classe A attraverso il programma Hong Kong-Shanghai Shenzhen Stock Connect ('Stock Connect'). Il rischio di cambio tra la moneta della classe di quota e la moneta del fondo non è coperto. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ma non persegue alcun obiettivo di investimento sostenibile.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 5 di 7, che è medio-alta. Questo indice esprime una probabilità medio-alto di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-alta.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.820	€ 1.370	€ 420
	Rendimento medio per ciascun anno	-81,78%	-32,84%	-27,09%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.110	€ 5.920	€ 5.160
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,92%	-9,96%	-6,41%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.370	€ 11.590	€ 10.860
	Rendimento medio per ciascun anno	3,71%	2,99%	0,83%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 17.890	€ 19.100	€ 19.700
	Rendimento medio per ciascun anno	78,92%	13,82%	7,01%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.940	€ 12.220	€ 11.460

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2021 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2015 e agosto 2025.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 434	€ 1.911	€ 3.715
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	3,6% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,4% prima dei costi e al 0,8% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**3,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Uti India Dynamic Equity Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00BYPC7T68

Nome Società: Waystone Management Company (IE) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è ottenere una crescita a medio-lungo termine attraverso investimenti principalmente in azioni orientate alla crescita di società indiane quotate alla BSE (ex Bombay Stock Exchange) e alla NSE (National Stock Exchange) in India. Il Comparto intende raggiungere il suo obiettivo d'investimento investendo in modo permanente più del 75% del suo Valore Patrimoniale Netto in un portafoglio diversificato di azioni e titoli correlati alle azioni di (i) società a grande, media e piccola capitalizzazione che hanno la loro sede legale in India e sono quotate su Borse Riconosciute a livello mondiale, (ii) società a grande, media e piccola capitalizzazione che esercitano una parte preponderante della loro attività economica in India e sono quotate su Borse Riconosciute a livello mondiale e/o (iii) società a grande, media e piccola capitalizzazione i cui titoli azionari e correlati sono quotati, negoziati o trattati su borse indiane elencate nell'Appendice II del Prospetto. L'investimento in titoli quotati su Borse Riconosciute diverse dalla BSE e dalla NSE non supererà il 25% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto. Il Comparto può investire in titoli che non sono componenti del Benchmark. Il Comparto rientra nella definizione dell'Articolo 8 dell'SFDR. Il Comparto è considerato gestito attivamente in riferimento all'indice MSCI India (il "Benchmark") in virtù del fatto che utilizza il Benchmark solo a fini di confronto delle performance. Il Benchmark non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Comparto e non è utilizzato come obiettivo di performance.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.180	€ 3.020	€ 1.580
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,24%	-21,30%	-16,86%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.310	€ 6.970	€ 6.360
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,90%	-6,95%	-4,42%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.000	€ 16.700	€ 29.520
	Rendimento medio per ciascun anno	10,04%	10,80%	11,43%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 17.110	€ 25.710	€ 52.640
	Rendimento medio per ciascun anno	71,06%	20,79%	18,07%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.610	€ 17.590	€ 31.050

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2024 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2014 e aprile 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2011 e dicembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla

durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 415	€ 2.154	€ 5.500
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	3,5% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,7% prima dei costi e al 11,4% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,3%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE0031786696

Nome Società: Vanguard Group (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo adotta un approccio di gestione passiva – o indicizzata – tramite acquisizione fisica di titoli e mira a replicare la performance del MSCI Emerging Markets Index (l'"Indice"). L'Indice è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato ed è composto da azioni di società a grande e media capitalizzazione dei mercati emergenti. Il Fondo cerca di:
  - Replicare la performance dell'Indice investendo in tutti, o sostanzialmente tutti, i titoli che compongono l'Indice nella stessa proporzione dell'Indice stesso. Qualora non sia praticabile replicarlo integralmente, il Fondo utilizzerà un processo di campionamento.
  - Rimanere pienamente investito, salvo in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili, nelle quali il Fondo può temporaneamente discostarsi da questa politica di investimento per evitare perdite. Il Fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita aggiuntivi. Un derivato è un contratto finanziario il cui valore dipende dal valore di un'attività finanziaria (come azioni, obbligazioni o valute) oppure da un indice di mercato. La valuta base del Fondo è il dollaro statunitense (USD). Il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla valuta base. Le variazioni dei tassi di cambio possono influenzare il rendimento degli investimenti. Il Fondo può effettuare operazioni di prestito garantito a breve termine dei propri investimenti a determinate controparti idonee. Questa attività viene utilizzata come mezzo per generare reddito aggiuntivo e compensare i costi del Fondo. I proventi del Fondo saranno reinvestiti e riflessi nel prezzo delle azioni del Fondo. I costi di transazione del portafoglio avranno un impatto sulla performance. Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica di investimento del Fondo, nonché sul rapporto limitato con il fornitore dell'Indice, si rimanda alle Appendici 1 e 6 del prospetto di Vanguard Investment Series plc.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.220	€ 4.930
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,83%	-29,79%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.810	€ 7.830
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,85%	-11,51%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.460	€ 10.740
	Rendimento medio per ciascun anno	4,62%	3,62%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.620	€ 15.520
	Rendimento medio per ciascun anno	46,16%	24,59%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.040	€ 11.330

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2021 e giugno 2023.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2020 e giugno 2022.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2024 e maggio 2026.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 307	€ 537
Incidenza annuale dei costi (*)	3,1%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,3% prima dei costi e al 3,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Vanguard Euro Government Bond Index Fund

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE0007472990

Nome Società: Vanguard Group (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il Fondo adotta un approccio di gestione passiva – o indicizzato – e mira a replicare la performance del Bloomberg Euro Government Float Adjusted Bond Index (l'"Indice"). L'Indice include obbligazioni governative investment grade denominate in euro dell'area euro, nonché obbligazioni correlate ai governi con scadenze superiori a un anno. L'area euro comprende tutti i Paesi dell'Unione Europea che hanno adottato l'euro come valuta. Il Fondo cerca di:
  - Replicare la performance dell'Indice investendo in un portafoglio di titoli che, per quanto possibile e praticabile, consiste in un campione rappresentativo dei titoli componenti dell'Indice.
  - Rimanere completamente investito, salvo in circostanze straordinarie di mercato, politiche o simili, nelle quali il Fondo potrà temporaneamente discostarsi da tale politica di investimento per evitare perdite. Il Fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita aggiuntivi. Un derivato è un contratto finanziario il cui valore si basa sul valore di un'attività finanziaria (come un'azione, un'obbligazione o una valuta) o di un indice di mercato. La valuta base del Fondo è l'EUR. Il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla valuta base. Le variazioni dei tassi di cambio possono influire sul rendimento degli investimenti. I proventi del Fondo saranno reinvestiti e riflessi nel prezzo delle quote del Fondo. I costi di transazione del portafoglio avranno un impatto sulla performance. Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica di investimento del Fondo, nonché sul rapporto limitato con il fornitore dell'Indice, si rimanda all'Appendice 1 e all'Appendice 6 del prospetto di Vanguard Investment Series plc (il "Prospetto") disponibile sul sito web: https://global.vanguard.com
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 3 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.350	€ 7.100
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,51%	-10,78%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.980	€ 7.540
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,24%	-8,97%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.880	€ 9.840
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,18%	-0,55%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.860	€ 10.670
	Rendimento medio per ciascun anno	8,56%	2,18%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.430	€ 10.380

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2020 e ottobre 2023.
  Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2019 e febbraio 2022.
  Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2017 e dicembre 2020.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	€ 244	€ 528
Incidenza annuale dei costi (*)	2,5%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,3% prima dei costi e al -0,5% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**1,4%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 3 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Vanguard European Stock Index Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE0007987708

Nome Società: Vanguard Group (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo adotta un approccio di gestione passiva – o indicizzato – e mira a fornire una crescita del capitale nel lungo termine replicando la performance del MSCI Europe Index (l'"Indice"). L'Indice è composto da azioni di società a grande e media capitalizzazione nei mercati sviluppati europei. Il Fondo cerca di:
  - Replicare la performance dell'Indice investendo in tutti i titoli componenti dell'Indice nella stessa proporzione dell'Indice stesso. Qualora non sia praticabile una replica completa, il Fondo utilizzerà un processo di campionamento.
  - Rimanere completamente investito, salvo in circostanze straordinarie di mercato, politiche o simili, nelle quali il Fondo potrà temporaneamente discostarsi da tale politica di investimento per evitare perdite. Il Fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita aggiuntivi. Un derivato è un contratto finanziario il cui valore si basa sul valore di un'attività finanziaria (come un'azione, un'obbligazione o una valuta) o di un indice di mercato. La valuta base del Fondo è il Dollaro USA (USD). Il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla valuta base. Le variazioni dei tassi di cambio possono influire sul rendimento degli investimenti. Il Fondo può effettuare operazioni di prestito titoli garantito a breve termine dei propri investimenti a determinate controparti idonee. Ciò viene utilizzato come mezzo per generare reddito aggiuntivo e compensare i costi del Fondo.I proventi del Fondo saranno reinvestiti e riflessi nel prezzo delle quote del Fondo. I costi di transazione del portafoglio avranno un impatto sulla performance. Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica di investimento del Fondo, nonché sul rapporto limitato con il fornitore dell'Indice, si rimanda all'Appendice 1 e all'Appendice 6 del prospetto di Vanguard Investment Series plc (il "Prospetto") disponibile sul sito web: https://global.vanguard.com
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.010	€ 5.320
	Rendimento medio per ciascun anno	-59,94%	-27,06%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.430	€ 8.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,71%	-6,55%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.590	€ 11.400
	Rendimento medio per ciascun anno	5,87%	6,77%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.850	€ 14.220
	Rendimento medio per ciascun anno	38,54%	19,27%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.170	€ 12.020

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2018 e marzo 2020.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2019 e settembre 2021.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2022.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 296	€ 530
Incidenza annuale dei costi (*)	3,0%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,4% prima dei costi e al 6,8% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Vanguard Global Bond Index Fund - EUR Hedged

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00B18GC888

Nome Società: Vanguard Group (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il Fondo adotta un approccio di gestione passiva – o indicizzata – e mira a replicare la performance del Bloomberg Global Aggregate Float Adjusted and Scaled Index (l'"Indice"). L'Indice comprende obbligazioni investment grade provenienti da tutto il mondo con scadenze superiori a un anno. L'Indice è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato e include investimenti obbligazionari globali governativi, quasi-governativi, societari e cartolarizzati con scadenze superiori a un anno. Il Fondo cerca di:
  - Replicare la performance dell'Indice investendo in un portafoglio di titoli che, per quanto possibile e praticabile, sia costituito da un campione rappresentativo dei titoli componenti dell'Indice.
  - Rimanere pienamente investito, salvo in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili, nelle quali il Fondo può temporaneamente discostarsi da questa politica di investimento per evitare perdite. Il Fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita aggiuntivi. Un derivato è un contratto finanziario il cui valore dipende dal valore di un'attività finanziaria (come azioni, obbligazioni o valute) oppure da un indice di mercato. La valuta base del Fondo è il dollaro statunitense (USD). Il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla valuta base. Le variazioni dei tassi di cambio possono influenzare il rendimento degli investimenti. Vengono utilizzate tecniche di copertura valutaria per ridurre al minimo i rischi associati alle fluttuazioni dei cambi quando il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla valuta di quotazione; tuttavia, tali rischi non possono essere eliminati completamente. Poiché questo documento si riferisce a una classe di azioni in cui tali tecniche vengono utilizzate, la performance (vedere "Performance") di questa classe di azioni viene confrontata con la versione dell'Indice coperta dal rischio di cambio. I proventi del Fondo saranno reinvestiti e riflessi nel prezzo delle azioni del Fondo. I costi di transazione del portafoglio avranno un impatto sulla performance. Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica di investimento del Fondo, nonché sul rapporto limitato con il fornitore dell'Indice, si rimanda alle Appendici 1 e 6 del prospetto di Vanguard Investment Series plc.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 3 anni, con tolleranza al rischio bassa.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.160	€ 7.740
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,42%	-8,17%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.220	€ 7.740
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,80%	-8,17%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.850	€ 9.830
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,55%	-0,56%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.640	€ 10.470
	Rendimento medio per ciascun anno	6,39%	1,54%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.390	€ 10.380

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2020 e ottobre 2023.
  Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2016 e settembre 2019.
  Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2022 e ottobre 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	€ 247	€ 536
Incidenza annuale dei costi (*)	2,5%	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 nel 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.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**1,5%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 3 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Vanguard Global Stock Index Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00BFPM9N11

Nome Società: Vanguard Group (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo utilizza un approccio all'investimento basato sulla gestione passiva, o indicizzazione, investendo direttamente nei titoli, e mira a ottenere una crescita del capitale in un'ottica di lungo termine replicando il rendimento dell'Indice MSCI World (l'"Indice"). L'Indice è composto da titoli azionari di società ad alta e media capitalizzazione ubicate nei mercati sviluppati. Il Fondo si propone di: 1. Replicare il rendimento dell'Indice investendo direttamente in tutti i titoli che lo compongono e rispettando le stesse attribuzioni di valore dell'Indice. Laddove non sia fattibile una riproduzione totale, il Fondo metterà in atto un procedimento di replica a campionamento. 2. Restare totalmente investito, salvo in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili in cui il Fondo potrebbe temporaneamente discostarsi dalla politica d'investimento per evitare perdite. Il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla valuta di base. I movimenti dei tassi di cambio possono influire sul rendimento degli investimenti. Il Fondo può stipulare operazioni di prestito garantite a breve termine sui propri investimenti a favore di taluni terzi ammissibili. Questo al fine di generare reddito aggiuntivo e compensare i costi del Fondo. Sebbene si preveda che il Fondo replicherà l'Indice il più fedelmente possibile, in genere non corrisponderà esattamente la performance dell'Indice di riferimento, a causa di vari fattori quali le spese a carico del Fondo e di vincoli normativi. Informazioni dettagliate su questi fattori e sul tracking error previsto del Fondo sono riportate nel Prospetto. Il Fondo può ricorrere a derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o di generare reddito o crescita supplementari.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.950	€ 3.500
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,49%	-18,95%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.470	€ 10.780
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,29%	1,51%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.630	€ 16.340
	Rendimento medio per ciascun anno	6,34%	10,32%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.000	€ 19.440
	Rendimento medio per ciascun anno	40,02%	14,22%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.220	€ 17.210

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2019 e settembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla

durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 296	€ 1.395
Incidenza annuale dei costi (*)	3,0%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,6% prima dei costi e al 10,3% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Vanguard Japan Stock Index Fund

1	2	3	4	**5**	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE0007286036

Nome Società: Vanguard Group (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo adotta un approccio di gestione passiva – o indicizzato – e mira a replicare la performance del MSCI Japan Index (l'"Indice"). L'Indice è composto da azioni di società a grande e media capitalizzazione in Giappone. Il Fondo cerca di:
  - Replicare la performance dell'Indice investendo in tutti i titoli componenti dell'Indice nella stessa proporzione dell'Indice stesso. Qualora non sia praticabile una replica completa, il Fondo utilizzerà un processo di campionamento.
  - Rimanere completamente investito, salvo in circostanze straordinarie di mercato, politiche o simili, nelle quali il Fondo potrà temporaneamente discostarsi da tale politica di investimento per evitare perdite. Il Fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita aggiuntivi. Un derivato è un contratto finanziario il cui valore si basa sul valore di un'attività finanziaria (come un'azione, un'obbligazione o una valuta) o di un indice di mercato. La valuta base del Fondo è l'EUR. Il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla valuta base. Le variazioni dei tassi di cambio possono influire sul rendimento degli investimenti. Il Fondo può effettuare operazioni di prestito titoli garantito a breve termine dei propri investimenti a determinate controparti idonee. Ciò viene utilizzato come mezzo per generare reddito aggiuntivo e compensare i costi del Fondo. I proventi del Fondo saranno reinvestiti e riflessi nel prezzo delle quote del Fondo. I costi di transazione del portafoglio avranno un impatto sulla performance. Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica di investimento del Fondo, nonché sul rapporto limitato con il fornitore dell'Indice, si rimanda all'Appendice 1 e all'Appendice 6 del prospetto di Vanguard Investment Series plc (il "Prospetto") disponibile sul sito web: https://global.vanguard.com
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 5 di 7, che è medio-alta. Questo indice esprime una probabilità medio-alto di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-alta.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.120	€ 1.790	€ 670
	Rendimento medio per ciascun anno	-78,83%	-29,14%	-23,65%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.110	€ 9.600	€ 10.800
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,88%	-0,82%	0,78%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.570	€ 13.280	€ 17.820
	Rendimento medio per ciascun anno	5,74%	5,84%	5,95%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.310	€ 17.570	€ 21.350
	Rendimento medio per ciascun anno	43,07%	11,93%	7,88%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.160	€ 14.000	€ 18.770

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2014 e giugno 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2011 e novembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 300	€ 1.277	€ 2.795
Incidenza annuale dei costi (*)	3,0%	2,3% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8% prima dei costi e al 5,9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE0007201266

Nome Società: Vanguard Group (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo adotta un approccio di gestione passiva – o indicizzato – e mira a fornire una crescita del capitale nel lungo termine replicando la performance del MSCI Pacific ex Japan Index (l'"Indice"). L'Indice è composto da azioni di società a grande e media capitalizzazione nei mercati sviluppati della regione del Pacifico, escluso il Giappone. Il Fondo cerca di:
  - Replicare la performance dell'Indice investendo in tutti i titoli componenti dell'Indice nella stessa proporzione dell'Indice stesso. Qualora non sia praticabile una replica completa, il Fondo utilizzerà un processo di campionamento.
  - Rimanere completamente investito, salvo in circostanze straordinarie di mercato, politiche o simili, nelle quali il Fondo potrà temporaneamente discostarsi da tale politica di investimento per evitare perdite. Il Fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita aggiuntivi. Un derivato è un contratto finanziario il cui valore si basa sul valore di un'attività finanziaria (come un'azione, un'obbligazione o una valuta) o di un indice di mercato. La valuta base del Fondo è l'EUR.Il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla valuta base. Le variazioni dei tassi di cambio possono influire sul rendimento degli investimenti.Il Fondo può effettuare operazioni di prestito titoli garantito a breve termine dei propri investimenti a determinate controparti idonee. Ciò viene utilizzato come mezzo per generare reddito aggiuntivo e compensare i costi del Fondo. I proventi del Fondo saranno reinvestiti e riflessi nel prezzo delle quote del Fondo.I costi di transazione del portafoglio avranno un impatto sulla performance. Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica di investimento del Fondo, nonché sul rapporto limitato con il fornitore dell'Indice, si rimanda all'Appendice 1 e all'Appendice 6 del prospetto di Vanguard Investment Series plc (il "Prospetto") disponibile sul sito web: https://global.vanguard.com
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.800	€ 4.100	€ 2.550
	Rendimento medio per ciascun anno	-62,03%	-16,33%	-12,76%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.580	€ 8.110	€ 9.480
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,24%	-4,09%	-0,54%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.560	€ 12.310	€ 15.320
	Rendimento medio per ciascun anno	5,60%	4,25%	4,35%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.970	€ 15.680	€ 19.560
	Rendimento medio per ciascun anno	39,68%	9,41%	6,94%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.140	€ 12.980	€ 16.130

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2015 e dicembre 2025.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 300	€ 1.235	€ 2.623
Incidenza annuale dei costi (*)	3,0%	2,3% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,6% prima dei costi e al 4,4% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE0032126645

Nome Società: Vanguard Group (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo adotta un approccio di gestione passiva – o indicizzata – e mira a replicare la performance del Standard and Poor's 500 Index (l'"Indice"). L'Indice è composto da azioni di società statunitensi a grande capitalizzazione. Il Fondo cerca di:
  - Replicare la performance dell'Indice investendo tramite acquisizione fisica in tutti i titoli che compongono l'Indice, in modo che il peso di tali investimenti rispecchi approssimativamente quello dell'Indice. Qualora non sia praticabile replicarlo integralmente, il Fondo utilizzerà un processo di campionamento.
  - Rimanere pienamente investito, salvo in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili, nelle quali il Fondo può temporaneamente discostarsi da questa politica di investimento per evitare perdite. Il Fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita aggiuntivi. Un derivato è un contratto finanziario il cui valore dipende dal valore di un'attività finanziaria (come azioni, obbligazioni o valute) oppure da un indice di mercato. La valuta base del Fondo è il dollaro statunitense (USD). Il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla valuta base. Le variazioni dei tassi di cambio possono influenzare il rendimento degli investimenti. Il Fondo può effettuare operazioni di prestito garantito a breve termine dei propri investimenti a determinate controparti idonee. Questa attività viene utilizzata come mezzo per generare reddito aggiuntivo e compensare i costi del Fondo. Il Fondo è adatto a investimenti di lungo periodo. Si consiglia un orizzonte temporale di investimento di almeno 5 anni. I proventi del Fondo saranno reinvestiti e riflessi nel prezzo delle azioni del Fondo. I costi di transazione del portafoglio avranno un impatto sulla performance. Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica di investimento del Fondo, nonché sul rapporto limitato con il fornitore dell'Indice, si rimanda alle Appendici 1 e 6 del prospetto di Vanguard Investment Series plc.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.870	€ 2.700
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,28%	-23,01%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.430	€ 10.620
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,72%	1,21%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.850	€ 17.940
	Rendimento medio per ciascun anno	8,49%	12,40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.130	€ 21.030
	Rendimento medio per ciascun anno	41,33%	16,03%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.440	€ 18.890

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2020 e agosto 2025.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 294	€ 1.459
Incidenza annuale dei costi (*)	3,0%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,7% prima dei costi e al 12,4% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund - EUR Hedged

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00B1G3DH73

Nome Società: Vanguard Group (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo utilizza un approccio all'investimento basato sulla gestione passiva, o indicizzazione, attraverso l'acquisizione fisica di titoli, e mira a replicare il rendimento dell'Indice Standard and Poor's 500 (l'"Indice"). L'indice è costituito da azioni di società statunitensi ad alta capitalizzazione. Il Fondo si propone di: 1. Replicare il rendimento dell'Indice investendo direttamente in tutti i titoli che lo compongono e rispettando le stesse attribuzioni di valore dell'Indice. Laddove non sia fattibile una riproduzione totale, il Fondo metterà in atto un procedimento di replica a campionamento. 2. Restare totalmente investito, salvo in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili in cui il Fondo potrebbe temporaneamente discostarsi dalla politica d'investimento per evitare perdite. Il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla valuta di base. I movimenti dei tassi di cambio possono influire sul rendimento degli investimenti. Le tecniche di copertura valutaria sono utilizzate per ridurre al minimo i rischi associati ai movimenti dei tassi di cambio, laddove il Fondo investa in titoli denominati in valute diverse dalla valuta di quotazione; tuttavia tali rischi non possono essere completamente eliminati. Il Fondo può stipulare operazioni di prestito garantite a breve termine sui propri investimenti a favore di taluni terzi ammissibili. Questo al fine di generare reddito aggiuntivo e compensare i costi del Fondo. Sebbene si preveda che il Fondo replicherà l'Indice il più fedelmente possibile, in genere non corrisponderà esattamente la performance dell'Indice di riferimento, a causa di vari fattori quali le spese a carico del Fondo e di vincoli normativi. Informazioni dettagliate su questi fattori e sul tracking error previsto del Fondo sono riportate nel Prospetto. Il Fondo può ricorrere a derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o di generare reddito o crescita supplementari.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.090	€ 4.500
	Rendimento medio per ciascun anno	-69,12%	-32,93%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.650	€ 8.370
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,54%	-8,50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.050	€ 11.940
	Rendimento medio per ciascun anno	10,54%	9,28%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.920	€ 16.710
	Rendimento medio per ciascun anno	49,25%	29,25%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.660	€ 12.590

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2021 e ottobre 2023.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2016 e ottobre 2018.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2022.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 295	€ 547
Incidenza annuale dei costi (*)	3,0%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,9% prima dei costi e al 9,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,2%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Vanguard U.S. Government Bond Index Fund - EUR Hedged

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00BF6T7R10

Nome Società: Vanguard Group (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** "Il Fondo utilizza un approccio all'investimento basato sulla gestione passiva, o indicizzazione, investendo direttamente nei titoli, e mira a replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg U.S. Government Float Adjusted Bond (l'"Indice"). L'indice comprende titoli di Stato e obbligazioni governative statunitensi denominati in dollari USA con scadenze superiori a un anno. Il Fondo si propone di: 1. Replicare il rendimento dell'Indice investendo direttamente in un portafoglio di titoli che, per quanto possibile e praticabile, consista in un campione rappresentativo dei titoli che compongono l'Indice. 2. Restare totalmente investito, salvo in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili in cui il Fondo potrebbe temporaneamente discostarsi dalla politica d'investimento per evitare perdite. Il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla valuta di base. I movimenti dei tassi di cambio possono influire sul rendimento degli investimenti. Le tecniche di copertura valutaria sono utilizzate per ridurre al minimo i rischi associati ai movimenti dei tassi di cambio, laddove il Fondo investa in titoli denominati in valute diverse dalla valuta di quotazione; tuttavia tali rischi non possono essere completamente eliminati. Sebbene si preveda che il Fondo replicherà l'Indice il più fedelmente possibile, in genere non corrisponderà esattamente la performance dell'Indice di riferimento, a causa di vari fattori quali le spese a carico del Fondo e di vincoli normativi. Informazioni dettagliate su questi fattori e sul tracking error previsto del Fondo sono riportate nel Prospetto. Il Fondo può ricorrere a derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o di generare reddito o crescita supplementari.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 2 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.680	€ 7.860
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,17%	-11,34%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.230	€ 7.860
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,71%	-11,34%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.710	€ 9.720
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,92%	-1,39%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.840	€ 10.990
	Rendimento medio per ciascun anno	8,37%	4,84%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.250	€ 10.260

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2020 e ottobre 2022.
  Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2017 e giugno 2019.
  Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2018 e luglio 2020.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	€ 243	€ 379
Incidenza annuale dei costi (*)	2,4%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,5% prima dei costi e al -1,4% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,3%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**1,4%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Vanguard U.S. Investment Grade Credit Index Fund

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00BFPMB139

Nome Società: Vanguard Group (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo utilizza un approccio all'investimento basato sulla gestione passiva, o indicizzazione, attraverso l'acquisizione fisica di titoli, e mira a replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg Global Aggregate USD Credit Float Adjusted Bond (l'"Indice"). L'indice comprende obbligazioni denominate in dollari USA con rating investment grade, esclusi i titoli di debito pubblico e le obbligazioni governative statunitensi, con scadenze superiori a un anno. Le obbligazioni investment grade sono in genere obbligazioni con un rischio di default relativamente basso. Il Fondo si propone di: 1. Replicare il rendimento dell'Indice investendo direttamente in un portafoglio di titoli che, per quanto possibile e praticabile, consista in un campione rappresentativo dei titoli che compongono l'Indice. 2. Restare totalmente investito, salvo in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili in cui il Fondo potrebbe temporaneamente discostarsi dalla politica d'investimento per evitare perdite. Il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla valuta di base. I movimenti dei tassi di cambio possono influire sul rendimento degli investimenti. Sebbene si preveda che il Fondo replicherà l'Indice il più fedelmente possibile, in genere non corrisponderà esattamente la performance dell'Indice di riferimento, a causa di vari fattori quali le spese a carico del Fondo e di vincoli normativi.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.940	€ 5.810	€ 4.390
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,60%	-10,28%	-7,90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.720	€ 8.690	€ 8.130
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,82%	-2,78%	-2,05%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.050	€ 11.060	€ 13.200
	Rendimento medio per ciascun anno	0,51%	2,04%	2,81%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.340	€ 14.520	€ 16.360
	Rendimento medio per ciascun anno	33,45%	7,75%	5,05%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.610	€ 11.670	€ 13.910

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2013 e maggio 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2011 e novembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 245	€ 868	€ 1.732
Incidenza annuale dei costi (*)	2,5%	1,7% ogni anno	1,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,3% prima dei costi e al 2,8% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**1,4%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Wellington Climate Strategy Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2368126939

Nome Società: Wellington Management Funds (Luxembourg)

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** Il Fondo punta a generare rendimenti totali a lungo termine superiori all'indice MSCI All Country World (l'"Indice"), contribuendo al contempo all'obiettivo ambientale di mitigazione e adattamento del rischio climatico. Il Fondo ha un obiettivo ambientale di mitigazione del rischio climatico (per far fronte alle cause e ridurre al minimo gli effetti dei cambiamenti climatici) e dell'adattamento climatico (ridurre gli effetti negativi dei cambiamenti climatici o aiutare le comunità ad adattarsi all'impatto di questi ultimi). Il Fondo punta a investire almeno il 90% del patrimonio netto in società i cui prodotti, servizi o capitale contribuiscano alla decarbonizzazione, all'efficienza energetica e delle risorse e alla resilienza ai cambiamenti climatici. L'insieme delle opportunità di investimento del Fondo sarà suddiviso in cinque categorie principali: Elettricità a basso tenore di carbonio, trasporti a basso tenore di carbonio, gestione idrica e delle risorse, efficienza energetica e infrastrutture resilienti al clima. Il Fondo sarà gestito attivamente e raggiungerà i suoi obiettivi investendo principalmente in titoli azionari di società quotate in borsa in tutto il mondo. L'approccio d'investimento si basa sulla valutazione che il Gestore degli investimenti opera sia sulla buona gestione climatica che sul capitale economico delle società target. In altri termini, il Fondo quantifica l'impatto finanziario e ambientale dei progetti delle società e quindi valuta la sostenibilità dei rendimenti degli investimenti. Il Gestore degli Investimenti conduce analisi di tipo bottom-up specifiche per società i cui risultati vengono confrontati con i prezzi correnti dei titoli e il sentiment di mercato più in generale. Il Fondo baserà la selezione degli investimenti su analisi approfondite dei fondamentali, ma valuterà periodicamente che le allocazioni ai vari settori e temi siano in linea con le visioni macroeconomiche di tipo top-down. Il Fondo investirà in azioni e altri titoli con caratteristiche azionarie, quali azioni preferenziali, warrant, diritti e depository receipt. Il Fondo può investire direttamente o tramite derivati. Sebbene non esistano limiti relativi all'utilizzo di derivati con finalità di investimento (ad esempio per assumere un'esposizione a un titolo), il Fondo utilizza i derivati principalmente con finalità di copertura (gestione) del rischio. L'Indice funge da parametro di riferimento per finalità di confronto della performance. Sebbene i titoli del Fondo possano essere componenti dell'Indice, quest'ultimo non viene considerato durante la creazione del portafoglio e il Gestore degli investimenti non definirà la misura in cui i titoli del Fondo possono differire da quelli dell'Indice. Il Fondo cerca di raggiungere il suo obiettivo ambientale investendo almeno il 90% del patrimonio netto in azioni di società i cui prodotti o servizi soddisfano i criteri per la gestione clima del Gestore degli investimenti in materia di mitigazione e adattamento. Il Fondo cercherà di supportare specifiche caratteristiche ambientali puntando a raggiungere l'azzeramento delle emissioni nette entro il 2050 (con riduzione progressiva: 50% entro il 2030 e 100% entro il 2040), in linea con l'Accordo di Parigi, investendo almeno il 25% del Valore patrimoniale netto in società che hanno stabilito, o si sono impegnate a stabilire, obiettivi di valenza scientifica. Il Fondo escluderà inoltre le 100 principali società di gas naturale, carbone termico e petrolio, rispettivamente basate su riserve.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.290	€ 3.470	€ 1.970
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,06%	-19,06%	-14,99%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.340	€ 9.420	€ 8.740
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,56%	-1,20%	-1,34%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.620	€ 13.650	€ 18.930
	Rendimento medio per ciascun anno	6,23%	6,42%	6,59%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.790	€ 16.910	€ 26.110
	Rendimento medio per ciascun anno	37,94%	11,07%	10,07%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.210	€ 14.380	€ 19.930

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2024 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2014 e luglio 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 434	€ 2.082	€ 4.789
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	3,7% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,2% prima dei costi e al 6,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Wellington Global Stewards Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE0005MW7QZ1

Nome Società: Wellington Management Funds (Ireland) plc

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo punta a generare rendimenti totali a lungo termine. Il Fondo persegue un obiettivo di sostenibilità che consiste nell'investire in società i cui team di management e consigli di amministrazione mostrino una "stewardship" esemplare. Con il termine "stewardship", il Gestore degli investimenti indica il modo in cui le società bilanciano gli interessi di tutti gli stakeholder (ad es. clienti, dipendenti, comunità e catena logistica) nel perseguimento dei profitti, così come il modo in cui incorporano importanti rischi e opportunità ambientali, sociali e di governance ("ESG") nella loro strategia aziendale. Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo con l'obiettivo di azzeramento delle emissioni nette entro il 2050, in linea con l'Accordo di Parigi, conducendo attività di engagement con le aziende detenute nel Fondo con obiettivi di azzeramento basati su dati scientifici. Il Fondo sarà gestito attivamente rispetto all'Indice, puntando a sovraperformare l'indice MSCI All Country World (l'"Indice") investendo principalmente in titoli azionari emessi da grandi società di capitalizzazione in tutto il mondo. L'Indice è ponderato per la capitalizzazione di mercato ed è concepito per misurare le performance del mercato azionario dei paesi sviluppati ed emergenti. Il Gestore degli investimenti combina la ricerca bottom-up con l'analisi ESG, considerando l'universo d'investimento settore per settore alla ricerca di aziende con rendimenti finanziari elevati e persistenti. Si pone l'accento sui risultati aziendali in termini di allocazione del capitale efficace, gestione affidabile e fiducia nel fatto che sia possibile mantenere un ampio divario tra rendimento e costo del capitale. Il Fondo investirà in azioni e altri titoli con caratteristiche azionarie, quali azioni privilegiate, titoli convertibili e depository receipt. Il Fondo può investire direttamente o tramite derivati. Il Fondo può investire fino al 20% del suo Valore patrimoniale netto in Paesi considerati dal Gestore degli investimenti mercati emergenti. Il Fondo può effettuare un investimento limitato in titoli negoziati sui mercati russi e può investire fino al 10% del suo Valore patrimoniale netto in Azioni A cinesi negoziate tramite Stock Connect. Il Gestore degli investimenti investirà esclusivamente in titoli considerati investimenti sostenibili e sostanzialmente allineati con almeno uno degli obiettivi di gestione. Il Fondo prevede di mantenere almeno il 90% del suo patrimonio netto in società che soddisfano i criteri di gestione e che sono valutate come Investimenti sostenibili. Il Gestore degli investimenti si impegna a investire il 65% del patrimonio netto del Fondo (liquidità ed equivalenti liquidi esclusi) in società con obiettivi di azzeramento delle emissioni su base scientifica entro il 2030 e il 100% del patrimonio netto del Fondo (esclusi liquidità ed equivalenti liquidi) entro il 2040. Il Gestore degli investimenti investirà il 100% del suo patrimonio netto (esclusi liquidità ed equivalenti liquidi) in società che presentino almeno una delle tre caratteristiche seguenti: obiettivo zero netto su base scientifica, obiettivo non scientifico, ossia un obiettivo di riduzione delle emissioni attive pubblico o un'intensità combinata di carbonio pari a Ambito 1+2 (tonnellate di CO2/ricavi in milioni di dollari) che sia almeno il 25% al di sotto della media del settore in base alle emissioni divulgate pubblicamente. Sebbene non esistano limiti relativi all'utilizzo di derivati con finalità di investimento (ad esempio per assumere un'esposizione a un titolo), il Fondo utilizza i derivati principalmente con finalità di copertura (gestione) del rischio. L'Indice funge da parametro di riferimento per finalità di confronto della performance. Sebbene i titoli del Fondo possano essere componenti dell'Indice, quest'ultimo non viene considerato durante la creazione del portafoglio e il Gestore degli investimenti non definirà la misura in cui i titoli del Fondo possono differire da quelli dell'Indice.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

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 del prodotto 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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.180	€ 3.950
	Rendimento medio per ciascun anno	-48,18%	-16,95%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.330	€ 10.550
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,65%	1,08%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.360	€ 14.600
	Rendimento medio per ciascun anno	3,63%	7,87%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.790	€ 17.700
	Rendimento medio per ciascun anno	37,94%	12,10%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.930	€ 15.390

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e settembre 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2021 e gennaio 2026.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 372	€ 1.748
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,9% prima dei costi e al 7,9% al netto dei costi.

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	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,6%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1327551674

Nome Società: Allianz Global Investors GMBH

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Prudente
- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo e' la crescita del capitale a lungo termine, tramite l'investimento in un'ampia gamma di classi di attività, con un'attenzione particolare ai Mercati azionari, obbligazionari globali al fine di conseguire una performance a medio-lungo termine in un intervallo di volatilità tra il 3% e il 7% annuo, in conformità alle caratteristiche A/S. La valutazione della volatilità dei mercati dei capitali da parte del Gestore degli investimenti è un fattore importante in questo processo e ha generalmente l'obiettivo di non scendere al di sotto o superare l'intervallo di volatilità compreso tra il 3% e il 7% del prezzo dell'Azione su una media a medio-lungo termine, comparabile a un portafoglio composto per l'85% da obbligazioni globali (con copertura in EUR) e per il 15% da azioni globali. A fini di chiarezza, il Fondo può investire in un'ampia gamma di classi di attività e non deve necessariamente mantenere un portafoglio composto per l'85% da obbligazioni globali e per il 15% da azioni globali. Il patrimonio del Fondo è investito in conformità alle caratteristiche A/S. Almeno il 70% del patrimonio del Fondo è investito in Titoli azionari globali, Obbligazioni, Strumenti del mercato monetario, Fondi target e/o altre asset class, come descritto nell'obiettivo d'investimento. Fino al 35% del patrimonio del Fondo può essere investito in Titoli azionari. Tuttavia, è possibile investire fino al 50% del patrimonio del Fondo direttamente (fisicamente) in Titoli azionari e titoli analoghi. Fino al 25% del patrimonio del Fondo può essere investito nei Mercati emergenti. Il patrimonio del Fondo può essere investito in obbligazioni e/o strumenti del mercato monetario che devono avere, all'acquisto, un rating almeno pari a B- o equivalente assegnato da un'agenzia di rating riconosciuta. Fino al 30% del patrimonio del Fondo può essere investito in OICVM/OIC. Fino al 100% del patrimonio del Fondo può essere investito in Strumenti del mercato monetario e/o detenuto direttamente in depositi a termine e/o (fino al 20% del patrimonio del Fondo) in depositi a vista e/o (fino al 10% del patrimonio del Fondo) in fondi del mercato monetario a fini di gestione della liquidità e/o difensivi. Fino al 10% del patrimonio del Fondo può essere investito in ABS e/o MBS che devono avere, al momento dell'acquisto, un rating almeno pari a BBB-. Possiamo utilizzare total return swap per generare un'esposizione positiva o negativa alla rispettiva asset class. La duration del patrimonio del Fondo dovrebbe essere compresa tra meno 2 e più 10 anni. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali (caratteristiche A/S) applicando contemporaneamente determinati criteri minimi di esclusione per gli investimenti diretti. Il modello precontrattuale del Fondo illustra tutte le informazioni importanti relative all'ambito di applicazione, ai dettagli e ai requisiti delle caratteristiche A/S, nonché ai criteri di esclusione applicati. La percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE è pari allo 0,01%. Il presente Fondo non è gestito in base a un Parametro di riferimento. Adottiamo un approccio alla gestione di tipo attivo.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

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 del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.390	€ 6.670	€ 5.380
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,12%	-7,77%	-6,01%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.520	€ 9.280	€ 9.180
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,80%	-1,49%	-0,85%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.250	€ 10.700	€ 11.660
	Rendimento medio per ciascun anno	2,48%	1,36%	1,55%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.440	€ 13.850	€ 15.490
	Rendimento medio per ciascun anno	14,38%	6,74%	4,48%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.810	€ 11.290	€ 12.300

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2025 e settembre 2026.

Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2013 e novembre 2023.
Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2011 e novembre 2021.

Quali sono i costi?

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 e dalla durata della detenzione 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.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 308	€ 1.190	€ 2.357
Incidenza annuale dei costi (*)	3,1%	2,3% ogni anno	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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,7% prima dei costi e al 1,5% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applica un costo fisso pari a 50 €.	**0,0%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Il costo applicato potrebbe essere inferiore poiché la commissione di gestione dei Fondi decresce all'aumentare dei Premi Netti Versati.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. 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	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Le performance passate della presente proposta di investimento sono disponibili nella pagina dedicata al prodotto nella sezione "La nostra offerta" del sito https://www.bbpmlife.com/it/.