SET INFORMATIVO

Tariffa 426

BBPM Life
Multi – Obiettivo Personal Pro 2.0

CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA DI TIPO UNIT LINKED

composto da:

- Documento contenente le Informazioni Chiave (Key Information Document, "KID")
  Mod. 426K Ed.11.2026;

- Documento informativo precontrattuale (DIP) aggiuntivo IBIP
  Mod. 426DIP Ed.11.2026;
- Condizioni di Assicurazione comprensive del glossario
  Mod. 426CA Ed.11.2026;
- Informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari
  Mod. 426IS Ed.11.2026;
- Facsimile della Scheda Contrattuale
  Mod. 426SC Ed.11.2026.

Il prodotto è stato redatto secondo le Linee guida del Tavolo tecnico ANIA ASSOCIAZIONI CONSUMATORI-ASSOCIAZIONI INTERMEDIARI per contratti semplici e chiari, ai sensi di quanto previsto dalla Lettera al Mercato di IVASS del 14 marzo 2018, come successivamente estesa alle imprese di assicurazione comunitarie.

Assicurazione a vita intera di tipo unit linked con prestazioni collegate al valore delle quote di Fondi interni ed esterni

Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti d'investimento assicurativi (DIP aggiuntivo IBIP)

Compagnia di assicurazioni: BBPM Life dac

Prodotto denominato "BBPM Life Multi-Obiettivo Personal Pro 2.0"
Contratto Unit linked (Ramo III)

Il presente DIP aggiuntivo IBIP stato realizzato in data 19/11/2026
ed è l'ultima versione disponibile

Scopo

Il presente documento contiene informazioni aggiuntive e complementari rispetto a quelle presenti nel documento contenente le informazioni chiave per i prodotti di investimento assicurativi (KID), per aiutare il potenziale contraente a capire più nel dettaglio le caratteristiche del prodotto, con particolare riguardo alle garanzie finanziarie, alle coperture assicurative, alle limitazioni, alle esclusioni, ai costi e alla loro incidenza sulla performance del prodotto, nonché alla situazione patrimoniale dell'impresa.

Il contraente deve prendere visione delle Condizioni di Assicurazione prima della sottoscrizione del Contratto.

Società

BBPM Life dac è una società di diritto irlandese facente parte del Gruppo Banco BPM Vita ed avente sede legale e direzione generale in Beaux Lane Street, Mercer Street Lower, Dublino 2 D02 DH60, Irlanda, tel. (+353 1) 631 9555, sito internet www.bbpmlife.com, e-mail comunicazioni@bbpmlife.com, PEC: gestioneclienti@pec.bbpmlife.com. BBPM Life dac opera in Italia in regime di libera prestazione di servizi ed è soggetta alla vigilanza della Central Bank of Ireland.

Il premio può essere investito in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita, ma ammessi dalla normativa irlandese cui la Società è soggetta. L'ammontare del patrimonio netto, come da ultimo bilancio d'esercizio approvato è di 177 milioni di euro con un utile di 19,3 milioni. Il valore dell'indice di solvibilità (solvency ratio) dell'impresa è 270% come riportato nell'ultima relazione sulla solvibilità e sulla condizione finanziaria dell'impresa (SFCR) che è disponibile alla pagina https://www.bbpmlife.com/informativa-solvency.

Al Contratto si applica la legge italiana

Prodotto

Le prestazioni previste dal Contratto sono collegate al valore delle Quote dei Fondi interni e dei Fondi esterni. Non vi è quindi garanzia alcuna di restituzione dei premi investiti. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Quali sono le prestazioni assicurative e le opzioni non riportate nel KID?

Decumulo Finanziario (Riscatti Parziali Programmati)
Il Contraente può attivare l'opzione di decumulo per ricevere Riscatti Parziali Programmati di importo predefinito tramite disinvestimento delle Quote. L'importo può essere fisso o una percentuale del controvalore del Contratto, erogato secondo la frequenza desiderata:

Importo monetario minimo di Riscatto Parziale Programmato	Frequenza di erogazione
2.500,00 Euro	Annuale
1.250,00 Euro	Semestrale
800,00 Euro	Trimestrale
200,00 Euro	Mensile

Il disinvestimento delle Quote sarà proporzionale al valore delle Quote detenute su ciascun Fondo. Il primo Riscatto Parziale Programmato avverrà il giorno 10 del mese, se lavorativo, o il primo giorno lavorativo successivo. Può essere oggetto del decumulo solo la parte di controvalore del Contratto relativo a premi (iniziale e aggiuntivi) investiti da almeno 5 anni. Ciascun Riscatto Parziale Programmato: è corrisposto se l'Assicurato è in vita, richiede un controvalore residuo di almeno 10.000,00 euro e Quote residue di almeno 1.000,00 Euro per fondo e non determina la risoluzione del Contratto. È prevista la disattivazione e riattivazione del piano di Decumulo Finanziario una sola volta durante la durata contrattuale.

Switch volontario
Dopo 30 giorni dalla Data di decorrenza, il Contraente può trasferire Quote tra Fondi rispettando i limiti di investimento. I primi 8 switch annuali sono gratuiti; i successivi costano 40,00 euro ciascuno. Nuovi Fondi possono essere sottoscritti tramite switch o versamenti aggiuntivi.

Switch automatico

La Società effettua trasferimenti automatici di Quote tra Fondi esterni senza costi, non influendo sulla soglia degli 8 switch volontari gratuiti.
Sul sito della Società www.bbpmlife.com/it nella pagina di prodotto sono disponibili i Regolamenti dei Fondi Interni e vengono indicati i siti delle Società di Gestione del Risparmio (SGR) per la consultazione della Documentazione d'offerta di ciascun Fondo Esterno.

Che cosa NON è assicurato?

Rischi esclusi	La maggiorazione per il caso di morte dell'Assicurato non è corrisposta nei casi di decesso dell'Assicurato causato direttamente o indirettamente da: dolo del Contraente o del Beneficiario; partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi; atti di guerra, operazioni militari, partecipazione attiva dell'Assicurato a insurrezioni, sommosse e tumulti popolari; atti contro la persona dell'Assicurato - compreso il rifiuto, comprovato da documentazione sanitaria, di sottoporsi a cure, terapie o interventi prescritti da medici - da lui volontariamente compiuti o consentiti, se avvenuti nei primi due anni dall'entrata in vigore dell'assicurazione.

Ci sono limiti di copertura?

Non vi sono informazioni ulteriori rispetto a quelle fornite nel KID.

Quando e come devo pagare?

Premio	Il Contratto richiede un Premio unico iniziale di almeno 40.025,00 euro, con possibilità di versamenti aggiuntivi di almeno 5.025,00 euro. I premi devono essere versati alla Società tramite il Soggetto distributore, con addebito su un conto corrente intestato/cointestato al Contraente presso il Soggetto distributore o un istituto di credito dello stesso Gruppo Bancario.

A chi è rivolto questo prodotto?

Il prodotto è destinato a persone fisiche e persone giuridiche residenti in Italia, con esigenze assicurative e interesse nei vantaggi dei prodotti assicurativi vita. È rivolto a clienti con: conoscenza teorica ed esperienza finanziaria almeno informata; capacità di sopportare perdite finanziarie almeno minima, orizzonte temporale di investimento almeno a breve termine. La descrizione del cliente varia in base alle opzioni finanziarie scelte e al relativo indicatore di rischio.

Quali sono i costi?

In aggiunta alle informazioni del KID generico, sono a carico del Contraente i seguenti costi:

Costi per trasferimenti (solo per switch volontari)

I primi 8 trasferimenti per anno di polizza sono gratuiti; i successivi prevedono costi fissi pari a 40,00 euro ciascuno. Tali costi saranno trattenuti dalle quote trasferite.

Costi di intermediazione

La percentuale percepita in media dai Soggetti distributori con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto è pari al 65,0%.

Costi di uscita

2,20% nel 1°anno, 1,80% nel 2° anno, 1,40% nel 3° anno, 1,00 nel 4° anno, 0,60% nel 5° anno. Retrocessione: 0%. Tali costi di uscita incorporano ulteriori costi di intermediazione sostenuti dalla Compagnia, finanziati tramite un meccanismo attuariale che non ha alcun impatto sulle prestazioni ai sensi del contratto e che comporta di investire il premio con un accantonamento a riserva iniziale ridotto. Detti costi non gravano pertanto in alcun modo sul prodotto, qualora ciascun premio rimanga investito per il periodo di detenzione del prodotto raccomandato, pari a cinque anni.

I costi di transazione e le commissioni di performance sono costi applicati solo sui Fondi esterni direttamente dalle singole case di gestione e non vi è alcuna retrocessione ai Soggetti distributori.

COME POSSO PRESENTARE I RECLAMI E RISOLVERE LE CONTROVERSIE?

Ad IVASS o a CONSOB e/o a FSO	Nel caso in cui il reclamo presentato all'impresa assicuratrice abbia esito insoddisfacente o risposta tardiva, è possibile rivolgersi all' IVASS, Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, fax 06.42133206, PEC: ivass@pec.ivass.it secondo le modalità indicate su: www.ivass.it; o alla Consob, via Giovanni Battista Martini n.3 – 00198 Roma, secondo le modalità indicate su: www.consob.it o al Financial Services and Pensions Ombudsman (FSPO), Financial Services Ombudsman 3rd Floor, Lincoln House, Lincoln Place Dublin 2, D02 VH29 Ireland Tel: +353 1 567 7000 E-mail: info@fspo.ie Web: https://www.fspo.ie
PRIMA DI RICORRERE ALL'AUTORITÀ GIUDIZIARIA è possibile avvalersi di sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, quali:	
Arbitro Assicurativo	Presentando ricorso all'Arbitro Assicurativo tramite il portale disponibile sul sito internet dello stesso (www.arbitroassicurativo.org), dove è possibile consultare i requisiti di ammissibilità, le altre informazioni relative alla presentazione del ricorso stesso e ogni altra indicazione utile. Il ricorso all'Arbitro Assicurativo è alternativo alla mediazione. Il ricorso all'Arbitro Assicurativo si configura come condizione di procedibilità per proporre l'azione dinnanzi all'Autorità Giudiziaria.
Mediazione (Obbligatoria)	Interpellando un Organismo di Mediazione tra quelli presenti nell'elenco del Ministero della Giustizia, consultabile sul sito www.giustizia.it. (Legge 9/8/2013, n. 98). Il procedimento di mediazione, in alternativa all'Arbitro Assicurativo, è condizione di procedibilità per proporre l'azione dinnanzi all'Autorità Giudiziaria.

Negoziazione assistita	Tramite richiesta del proprio avvocato all'Impresa.
Altri sistemi alternativi di risoluzione delle controversie	Per la risoluzione della lite transfrontaliera di cui sia parte, il reclamante avente il domicilio in Italia può presentare il reclamo all'IVASS o direttamente al sistema estero competente, individuabile accedendo al sito internet http://www.ec.europa.eu/fin-net chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET o della normativa applicabile. Procedura dinanzi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF): è possibile presentare ricorso all'ACF, istituito presso la CONSOB, per la risoluzione stragiudiziale delle controversie relative al comportamento degli intermediari iscritti alla sezione D del Registro Unico Intermediari (Banche) in relazione alla violazione degli obblighi di diligenza, correttezza, informazione e trasparenza, nell'esercizio delle attività di intermediazione. Le informazioni di dettaglio sulla procedura di predisposizione e trasmissione del ricorso all'ACF sono disponibili accedendo ai siti internet www.consob.it.

QUALE REGIME FISCALE SI APPLICA?

Trattamento fiscale applicabile al contratto	Il regime fiscale del Contratto è regolato dalle disposizioni di legge in vigore alla Data di Conclusione del Contratto, salvo successive modifiche. Le imposte relative al Contratto sono a carico del Contraente o degli aventi diritto. La Società non sarà tenuta ad effettuare alcun pagamento aggiuntivo in relazione ad imposte o tasse eventualmente applicabili. La seguente sezione offre una sintesi esemplificativa e non esaustiva del regime fiscale del Contratto e delle possibili conseguenze fiscali dell'investimento. Il regime fiscale può variare in base ad una serie di variabili, alcune legate al profilo fiscale del Contraente e/o del Beneficiario. I potenziali contraenti sono invitati a consultare i loro consulenti per valutare, tra l'altro, il regime fiscale del Contratto e le conseguenze dell'investimento applicabili caso per caso: Tassazione dei proventi: i capitali percepiti in pendenza del Contratto da persone fisiche residenti in Italia che abbiano sottoscritto il Contratto al di fuori dell'esercizio di un'attività d'impresa, sono assoggettati ad imposta sull'ammontare del relativo rendimento finanziario, pari alla differenza fra i predetti capitali percepiti e l'ammontare dei relativi premi pagati. Su detti redditi si applica l'imposta sostitutiva del 26% di cui all'art. 26 ter, comma 1, del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 600. La suddetta imposta sostitutiva è prelevata dalla Società, attraverso il suo rappresentante fiscale. A determinate condizioni, la tassazione effettiva potrebbe essere ridotta fino al 12.5% qualora gli investimenti del Fondo includano titoli o obbligazioni pubbliche italiane (come individuate dall'art. 31 del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 601) e obbligazioni emesse da Stati ed enti territoriali che scambiano informazioni con le autorità fiscali italiane, come stabilito dall'art. 2 del D.L. 13 agosto 2011, n.138, e successive modifiche. Ai sensi dell'art. 34 del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 601, le somme percepite, se corrisposte in caso di morte dell'Assicurato, limitatamente al capitale erogato a copertura del rischio demografico, sono esenti dall'imposta sul reddito delle persone fisiche (IRPEF). I redditi, come sopra definiti, conseguiti da soggetti che esercitano attività d'impresa, non scontano l'imposta sostitutiva in quanto concorrono alla determinazione del reddito di impresa. Detrazioni: il premio versato non è soggetto ad alcuna imposta e, in assenza di una componente di premio riferibile al rischio demografico, non dà diritto alla detrazione dall'imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dal Contraente. Imposte di successione e donazione: le indennità spettanti al Beneficiario in caso di morte dell'Assicurato sono esenti dall'imposta sulle successioni ai sensi dell'art. 12, comma 1, lett. c), D.Lgs. 31 ottobre 1990, n. 346. Il trasferimento inter vivos a titolo gratuito di qualsiasi attività è sottoposto ad imposta di donazione con aliquote variabili dal 4% e all'8% in base, tra l'altro, al rapporto di parentela, coniugio o affinità tra il donatore e il donatario. Se il trasferimento avviene in favore di persone con gravi disabilità l'imposta di donazione è dovuta solo sul valore eccedente €1.500.000 per ciascun beneficiario. Imposta di bollo: il Contratto è soggetto ad imposta annuale sulle comunicazioni periodiche relative ai prodotti finanziari di cui all'art. 13 della Tariffa, Allegato A, Parte Prima, del D.P.R. 26 ottobre 1972, n. 642, prelevata dalla Società. L'imposta è rapportata al periodo rendicontato e, ove previsto, è applicata in considerazione dell'ammontare complessivo dei prodotti finanziari detenuti dal Contraente con la Società. Monitoraggio Fiscale: qualora il Contratto non sia stato concluso per il tramite di un intermediario finanziario italiano al quale sia stato conferito l'incarico di regolare tutti i flussi connessi con l'investimento, il disinvestimento ed il pagamento dei relativi premi e proventi, il Contraente e/o il Beneficiario, ricorrendone i presupposti, sono soggetti all'obbligo di indicare in dichiarazione dei redditi il montante dei premi complessivamente versati con riferimento alla polizza assicurativa, anche se la polizza è detenuta per mezzo di interposta persona.

Cosa è il diritto all'oblio oncologico?

Diritto all'oblio oncologico	Se il cliente è stato precedentemente affetto da patologie oncologiche - il cui trattamento attivo sia concluso, in mancanza di recidive, da più di dieci anni, secondo quanto previsto dalla legge 7 dicembre 2023, n. 193 e dai relativi decreti attuativi – non è tenuto a fornire informazioni, né subire qualunque tipo di indagine (es. visita medica) in merito a tale pregressa patologia. Il termine è ridotto da dieci a cinque anni, nel caso in cui la patologia sia insorta prima del compimento del ventunesimo anno di età. Per alcune patologie oncologiche previste dalla Legge 7 dicembre 2023, n. 193 e dai relativi decreti attuativi, sono previsti termini inferiori, indicati nella Tabella, consultabile sul sito internet della Societ al seguente link Comunicati | BBPM Life Ai fini della formazione dell'"oblio oncologico", per conclusione del trattamento attivo della patologia si intende, in mancanza di recidive, la data dell'ultimo trattamento farmacologico antitumorale, radioterapico o chirurgico.
Certificazione della sussistenza dei requisiti necessari ai fini dell'oblio	Il cliente che precedentemente alla stipulazione o rinnovo, ove previsto, del contratto di assicurazione abbia fornito informazioni relative al proprio stato di salute, concernenti patologie oncologiche da cui sia stato precedentemente affetto e il cui trattamento attivo si sia concluso, senza episodi di recidiva, da più di dieci anni, ridotti a cinque se la patologia era insorta prima del ventunesimo anno, invia tempestivamente all'impresa di assicurazione o all'intermediario la certificazione rilasciatagli, secondo quanto previsto dalla

oncologico	legge n. 193 del 2023 e successivi decreti attuativi.
Effetti dell'oblio oncologico per le imprese	Se è decorso il periodo previsto per la sussistenza del diritto all'oblio oncologico, le informazioni eventualmente già acquisite non possono essere utilizzate per modificare le condizioni contrattuali, per valutare il rischio dell'operazione o la solvibilità del cliente. Le imprese hanno l'obbligo di cancellare in modo definitivo i dati relativi alla patologia oncologica pregressa entro 30 gg. dal ricevimento della certificazione, senza oneri per il cliente. Le clausole contrattuali stipulate in contrasto con le disposizioni di cui all'art. 2 commi da 1 a 5 della Legge 7 dicembre 2023 n. 193 sono nulle, fatta salva l'efficacia e la validità del contratto. La nullità opera soltanto a vantaggio del Contraente o dell'Assicurato ed è rilevabile d'ufficio in ogni stato e grado del procedimento.

PER QUESTO CONTRATTO L'IMPRESA DISPONE DI UN'AREA INTERNET RISERVATA AL CONTRAENTE (c.d. HOME INSURANCE), PERTANTO DOPO LA SOTTOSCRIZIONE POTRAI CONSULTARE TALE AREA E UTILIZZARLA PER GESTIRE TELEMATICAMENTE IL CONTRATTO MEDESIMO.

BBPM LIFE

BBPM Life
Multi - Obiettivo Personal Pro 2.0

CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA DI TIPO UNIT-LINKED
CON PRESTAZIONI COLLEGATE AL VALORE DELLE QUOTE DI FONDI INTERNI ED ESTERNI

(BBPM Life Multi-Obiettivo Personal Pro 2.0 - Tariffa n°426)

I documenti sono stati redatti secondo le Linee Guida del tavolo tecnico
"Contratti Semplici e Chiari", per la semplificazione dei contratti assicurativi

Data ultimo aggiornamento: 19/11/2026

Presentazione del prodotto

BBPM Life Multi-Obiettivo Personal Pro 2.0 è un prodotto di investimento assicurativo, a **vita intera**, di tipo **Unit-Linked**.
Il Contratto si presenta nella forma delle domande e delle risposte, al fine di agevolare la lettura e la comprensione del testo. È suddiviso in specifiche sezioni dove si possono trovare tutti gli articoli che regolano il Contratto.

- Sezione I – Oggetto del Contratto e Diritti
- Sezione II – Premi e Investimenti
- Sezione III – Diritti esercitabili nel corso della durata del Contratto
- Sezione IV – Gestione dell'offerta dei Fondi esterni
- Sezione V – Opzioni
- Sezione VI – Prestazioni
- Sezione VII – Costi
- Sezione VIII – Beneficiari
- Sezione IX – Pagamenti della Società
- Sezione X – Clausole Generali.

Per facilitare la lettura e la comprensione del Contratto, la Società ha utilizzato un linguaggio il più possibile semplice e trasparente, integrando il documento con esempi e box esplicativi. In particolare:

✓ In questi box troverai esempi utili a comprendere il funzionamento del Contratto e delle prestazioni assicurative.

In particolare:

! Dovrai porre particolare attenzione al contenuto di questi box. Qui potrai trovare spiegazioni utili a comprendere il significato dei termini contrattuali e i limiti dei rischi assunti dalla Società.

Sommario

Presentazione del prodotto 1 di 67

Glossario 5 di 67

Condizioni di Assicurazione 13 di 67

SEZIONE I: CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

Articolo 1 - Qual è l'oggetto del Contratto? 13 di 67
Articolo 2 - Chi può concludere questo Contratto e a quali condizioni e/o limiti? 13 di 67
Articolo 3 - Chi può essere Assicurato? 13 di 67
Articolo 4 - Come si stipula il Contratto? 13 di 67
Articolo 5 - Quando si considera concluso il Contratto? 14 di 67
Articolo 6 - Quando iniziano a decorrere gli effetti del Contratto? 14 di 67
Articolo 7 - Qual è la durata del Contratto? 14 di 67
Articolo 8 - È possibile recedere dal Contratto? Come? 14 di 67

SEZIONE II: PREMI E INVESTIMENTI

Articolo 9 - Qual è il Premio Iniziale? 15 di 67
Articolo 10 - È possibile versare dei Premi aggiuntivi? 15 di 67
Articolo 11 - In che modo possono essere pagati i Premi? 15 di 67
Articolo 12 - In che modo la Società conferma l'avvenuto investimento? 15 di 67
Articolo 13 - Dove è possibile investire i Premi versati e con che limiti? 15 di 67
Articolo 14 - Quali sono i Fondi interni disponibili? 16 di 67
Articolo 15 - Quali sono i Fondi esterni disponibili? 16 di 67
Articolo 16 - Come viene calcolato il Valore Unitario delle Quote dei Fondi? 16 di 67
Articolo 17 - Come viene convertito ciascun premio in Quote dei Fondi? 17 di 67
Articolo 18 - Come vengono determinate le Quote da investire o disinvestire nel/dal Contratto? 17 di 67
Articolo 19 - Qual è il Giorno di riferimento per l'assegnazione o il disinvestimento delle quote dei Fondi? 17 di 67
Articolo 20 - Possono essere sospese e/o limitate le operazioni di investimento o di disinvestimento delle Quote dei Fondi? 19 di 67

SEZIONE III - DIRITTI ESERCITABILI NEL CORSO DELLA DURATA DEL CONTRATTO

Articolo 21 - È possibile riscattare il Contratto? A quali condizioni? 19 di 67

Articolo 22 - Come si può richiedere il Riscatto Totale o il Riscatto Parziale Volontario? 19 di 67
Articolo 23 - Come si determina il valore di Riscatto? Cosa accade in caso di Riscatto? 19 di 67
Articolo 24 - Sono previsti Costi in caso di Riscatto? 20 di 67
Articolo 25 - Come si può richiedere il trasferimento tra Fondi ? 20 di 67
Articolo 26 - Come avviene il trasferimento tra Fondi? 20 di 67

SEZIONE IV - GESTIONE DELLOFFERTA DEI FONDI ESTERNI

Articolo 27 - Quali sono le attività di gestione dei Fondi esterni effettuate dalla Società? 21 di 67
Articolo 28 - Cosa è uno Switch automatico? 23 di 67

SEZIONE V - OPZIONI

Articolo 29 - Quali sono le opzioni previste dal Contratto? Come funziona il Decumulo Finanziario 23 di 67

SEZIONE VI - PRESTAZIONI

Articolo 30 - Qual è la prestazione in caso di decesso dell'Assicurato? 24 di 67
Articolo 31 - Sono previste garanzie? 25 di 67
Articolo 32 - Ci sono delle limitazioni alla prestazione in caso di decesso dell'Assicurato? 25 di 67

SEZIONE VII - COSTI

Articolo 33- Quali sono i Costi direttamente a carico del Contraente? 26 di 67
Articolo 34 - Quali sono i Costi indirettamente a carico del Contraente? 27 di 67

SEZIONE VIII - BENEFICIARI

Articolo 35 - Come e quando vengono designati e/o revocati i Beneficiari in caso di decesso dell'Assicurato? 40 di 67

SEZIONE IX - PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ

Articolo 36 - Come e quando la Società effettua i pagamenti? 40 di 67

SEZIONE X - CLAUSOLE GENERALI

Articolo 37 - È possibile cedere il Contratto o cosituire Pegno o Vincolo? 41 di 67
Articolo 38- È possibile richiedere un duplicato di polizza? 41 di 67
Articolo 39 - Quali sono i diritti e gli obblighi della Società e del Contraente? 41 di 67
Articolo 40 - Quali sono la legge appicabile e il foro competente? 41 di 67
Articolo 41 - A carico di chi sono le tasse e le imposte? 42 di 67
Articolo 42 - Come si possono presentare eventali reclami? 42 di 67
Articolo 43 - Cosa sono e come si applicano eventuali misure restrittive "Sanction Clause"? 42 di 67
Articolo 44 - Entro quanto tempo si prescrivono i diritti derivanti dal Contratto? 42 di 67

ALLEGATO A 43 di 67

ALLEGATO B 46 di 67

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO MULTI-OBIETTIVO DIFESA 50 di 67

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO MULTI-OBIETTIVO REDDITO 53 di 67

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO MULTI-OBIETTIVO REDDITO & CRESCITA 56 di 67

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO MULTI-OBIETTIVO CRESCITA 59 di 67

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO MULTI-OBIETTIVO OBBLIGAZIONARIO PLUS 62 di 67

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO MULTI-OBIETTIVO AZIONARIO PLUS 65 di 67

Glossario

DEFINIZIONI

A	**Anno di polizza**	periodo calcolato in anni interi a partire dalla Data di Decorrenza del Contratto.
	Appendice contrattuale (o di polizza)	documento che forma parte integrante del Contratto, emesso anche successivamente alla conclusione dello stesso, per modificarne alcuni aspetti in accordo tra Contraente e Società.
	Arbitro Assicurativo	sistema di risoluzione stragiudiziale delle controversie, previsto dagli articoli 141, comma 7, del codice del consumo e 187.1 del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209, istituito presso l'IVASS e disciplinato dal decreto del Ministro delle imprese e del made in Italy 6 novembre 2024, n. 215.
	Asset Allocation	scomposizione dei Fondi interni/esterni fra le varie attività di investimento (asset class).
	Asset Class	attività di investimento in cui vengono impiegate le disponibilità di un Fondo interno o di un Fondo esterno.
	Assicurato	persona fisica sulla cui vita viene stipulato il Contratto. Le prestazioni assicurate sono determinate in funzione degli eventi attinenti alla sua vita. Può coincidere con il Contraente stesso.
B	**Benchmark**	portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di Fondi interni/Fondi esterni.
	Beneficiario	persona fisica o giuridica, designata dal Contraente, avente diritto alla prestazione contrattuale al verificarsi degli eventi previsti dal Contratto medesimo.
C	**Capitale investito**	premi versati al netto delle spese fisse e di caricamento costituiscono il Capitale Investito e corrisponde all'importo che viene investito nei Fondi. Il Capitale investito è al netto di eventuali Riscatti Parziali.
	Carenza	periodo di sospensione della copertura assicurativa durante il quale, in caso di decesso dell'Assicurato, la Società non corrisponde la maggiorazione caso morte prevista.
	Categoria	categoria del Fondo interno/Fondo esterno è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.
	Cessione del Contratto	operazione tramite cui il Contraente sostituisce a sé un soggetto terzo nei rapporti giuridici derivanti dal Contratto, trasferendogli interamente così i diritti gli obblighi derivanti dal Contratto.
	Classe	articolazione di un fondo in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.
	Commissioni di gestione	compensi pagati all'Impresa di assicurazione (Fondi interni) o alla Società di Gestione (Fondi esterni) mediante addebito diretto sul patrimonio del Fondo interno o tramite cancellazione di quote del Fondo esterno per remunerare l'attività di gestione in senso stretto.
	Commissioni di incentivo (o di performance)	commissioni riconosciute al gestore del Fondo interno/Fondo esterno per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di interno/Fondo esterno in un determinato intervallo temporale. Nei Fondi interni/Fondi esterni con rendimento del Fondo interno/Fondo esterno e quello del *benchmark*.
	Compagnia/Società/Impresa di	BBPM Life dac

	assicurazione	
	Condizioni di Assicurazione	insieme delle norme (o regole) che disciplinano il Contratto.
	Conflitto di interessi	insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Società può risultare in contrasto con quello del Contraente.
	Contraente	persona fisica o giuridica, che stipula il Contratto con la Società, si impegna al versamento del Premio e dispone dei diritti derivanti dal Contratto stesso. Può coincidere con l'Assicurato o con il Beneficiario.
	Contratto di assicurazione sulla vita (Contratto)	contratto con il quale la Società, a fronte del pagamento del Premio, si impegna a pagare una prestazione assicurata in forma di capitale o di rendita al verificarsi di un evento attinente alla vita dell'Assicurato.
	Controvalore delle Quote	importo pari al prodotto tra numero di Quote che risultano assegnate al Contratto per il loro valore unitario, entrambi relativi al giorno di riferimento.
	Costi	oneri a carico del Contraente gravanti sui Premi versati e/o, laddove previsto dal Contratto, sulle risorse finanziarie gestite dalla Società.
	Costo di Caricamento	parte del Premio versato dal Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi del Contratto. Fanno parte dei Costi di ingresso del Contratto.
D	**Data di Conclusione del Contratto**	giorno in cui la Società ha conoscenza dell'accettazione della proposta, riportata nella Scheda Contrattuale restituita dal Contraente al distributore.
	Data di Decorrenza	data, indicata nella Scheda Contrattuale, a partire dalla quale le coperture assicurative previste dal Contratto avranno effetto.
	Decumulo Finanziario	piano di Riscatti Parziali programmati, attivabile una volta trascorsi cinque anni dalla Data di Decorrenza del Contratto.
	Destinazione dei proventi	politica di destinazione dei proventi del Fondo interno/Fondo esterno in relazione alla loro redistribuzione ai Contraenti ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.
	DIP Aggiuntivo IBIP	documento informativo precontrattuale aggiuntivo relativo ai prodotti d'investimento assicurativi, come previsto dal Regolamento IVASS n. 41/2018.
	Documento contenente le Informazioni Chiave	documento informativo per i prodotti d'investimento, in conformità a quanto stabilito dal Regolamento (UE) n. 1286/2014 del 26 novembre 2014 e relative norme di attuazione (KID).
	Duration	scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.
E	**ESG**	tre lettere dell'acronimo ESG si riferiscono alle parole inglesi: Environmental, che riguarda l'impatto su ambiente e territorio; Social, che comprende invece tutte le iniziative con un impatto sociale; Governance, che riguarda aspetti più interni all'azienda e alla sua amministrazione.
	Età assicurativa (alla Data di Decorrenza o alla data di decesso)	età compiuta dall'Assicurato alla Data di Decorrenza del Contratto o alla data di decesso, se a tali date non sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno; coincide con l'età da compiere, se a tali date sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno.
	Exchange Traded Funds (c.d. ETF)	particolare tipologia di fondo comune d'investimento o Sicav, le cui quote sono negoziate in borsa, caratterizzato da una tipologia di gestione passiva tesa a replicare l'indice al quale si riferisce (cd. benchmark).

F	**Fattori di sostenibilità ESG**	problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva, come previsto dall'articolo 2 Regolamento (UE) 2019/2088.
	Firma autografa	sottoscrizione che un soggetto appone di suo pugno su un documento.
	Firma digitale remota	particolare tipo di firma qualificata basata su un sistema di chiavi crittografiche, una pubblica e una privata, correlate tra loro, che consente al titolare di firma elettronica tramite la chiave privata e a un soggetto terzo tramite la chiave pubblica, rispettivamente, di rendere manifesta e di verificare la provenienza e l'integrità di un documento informatico o di un insieme di documenti informatici.
	Firma Grafometrica	particolare tipo di firma autografa che possiede requisiti informatici e giuridici che consentono per legge di qualificarla come "firma elettronica avanzata".
	Fondo esterno	fondo di investimento, non costituito dalla Compagnia, nel quale possono confluire i premi versati al netto dei costi gravanti sugli stessi (ove previsti). Sono costituiti, in particolare, da OICR e ETF.
	Fondo interno	fondo di investimento, appositamente costituito dalla Compagnia e gestito separatamente rispetto al complesso delle attività, nel quale possono confluire i premi versati al netto dei costi gravanti sugli stessi (ove previsti).
G	**Gestione a benchmark di tipo attivo**	gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del Fondo interno/Fondo esterno è finalizzata a creare "valore aggiunto". Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al benchmark che può variare, in termini descrittivi, tra: "contenuto", "significativo", e "rilevante".
	Gestione a benchmark di tipo passivo	gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento e finalizzata alla replica dello stesso.
	Giorno di riferimento	giorno lavorativo in cui viene adottato il Valore Unitario della Quota di ciascun Fondo utile ai fini delle operazioni e della Liquidazione delle Prestazioni Assicurate. Coincide con il giorno in cui vengono effettuate le operazioni di investimento e disinvestimento sul Contratto.
I	**IVASS**	Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni che svolge funzioni di vigilanza nel settore assicurativo sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo italiano. A far data dal 1° gennaio 2013 l'IVASS è succeduto in tutti i poteri, competenze e funzioni di vigilanza precedentemente affidate all'ISVAP.
K	**KID (Key Information Document)**	documento precontrattuale che parte integrante del Set Informativo. Il KID contiene le informazioni chiave relative al prodotto e che ha lo scopo di aiutare a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali del prodotto e di aiutare a fare un confronto con altri prodotti di investimento.
L	**Linea di investimento**	categoria associata a ciascun Fondo esterno (es: Azionaria, Flessibile, Moderata…), che ne descrive l'asset class di riferimento.
M	**Mediazione**	strumento di risoluzione alternativa delle controversie introdotto dal decreto legislativo del 4 marzo 2010 n. 28 e successive modifiche.
O	**Oblio oncologico**	diritto all'oblio oncologico": il diritto, previsto dall'articolo 2 della Legge 7 dicembre 2023, n. 193 in relazione alla stipulazione o al rinnovo di contratti assicurativi, delle persone guarite da una patologia oncologica di non fornire informazioni, né subire indagini, ivi incluse a visite mediche di controllo e accertamenti sanitari, in merito alla pregressa condizione patologica da cui siano state precedentemente affette ed il cui trattamento attivo si sia concluso, senza episodi di recidiva, da più di dieci anni alla data della richiesta. Tale periodo è ridotto a cinque anni, nel caso in cui la patologia sia insorta prima del compimento del ventunesimo anno di età. Per le patologie oncologiche previste dalla tabella di cui all'Allegato I, del Decreto del Ministero della salute del 22 marzo 2024, il diritto all'oblio oncologico, in

		deroga ai termini previsti dall'articolo 2, comma 1, della legge 7 dicembre 2023, n. 193, matura nei termini indicati nello stesso Allegato.
	OICR	organismi di investimento collettivi del risparmio.
	OICVM	organismi di investimento in valori mobiliari.
	Orizzonte temporale di investimento consigliato/Periodo di detenzione raccomandato	orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni e determinato in relazione al grado di rischio, alla della neutralità al rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio della neutralità al rischio.
P	**Pegno**	diritto reale costituito sulla Prestazione assicurativa dovuta dalla Società e acquisito dal possa garantire il proprio credito attraverso la prestazione che potrebbe eventualmente percepire.
	Polizza	documento che fornisce la prova dell'esistenza del Contratto di assicurazione. Con riferimento al presente Contratto, tale documento è costituito dalla Scheda Contrattuale.
	Premio aggiuntivo	premio che il Contraente ha facoltà di versare successivamente alla conclusione del contratto.
	Premio Unico Iniziale	premio che il Contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di assicurazione al fine di dare corso alla copertura assicurativa.
	Premio versato	importo versato dal Contraente all'Impresa di assicurazione per l'acquisto del prodotto finanziario-assicurativo. Sulla base di quanto stabilito nelle Condizioni di Assicurazione, il versamento del Premio può avvenire nella forma del Premio unico ovvero del Premio periodico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, al Contraente può essere riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei Premi già versati.
	Prescrizione	estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge.
	Prestazioni assicurative	somme pagabili dalla Società, in forma periodica o di capitale, al verificarsi dell'evento contrattualmente previsto.
	Prestazioni periodiche	qualora previste, somme pagabili dalla Società a date prestabilite, il cui ammontare è espresso in misura percentuale rispetto al premio versato o al controvalore delle quote.
	Prodotto di investimento assicurativo di tipo Unit-Linked	prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del Premio in quote/azioni di Fondi interni/Fondi esterni – che lega quindi la prestazione all'andamento di uno o più prodotti di risparmio gestito – e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.
Q	**Quietanza**	documento che prova l'avvenuto pagamento (ad esempio: quietanza di premio rilasciata dalla Società al Contraente a fronte del versamento del Premio).
	Quota	unità di misura di un Fondo interno/Fondo esterno. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del Fondo interno/Fondo esterno. Quando si sottoscrive un Fondo interno/Fondo esterno si acquista un certo numero di Quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.
R	**Rating**	indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari (attività finanziarie). Esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità e i tempi previsti. Viene assegnato sulla base di una classificazione adottata da agenzie specializzate e costituisce un'informazione essenziale per valutare il rischio di controparte.
	Recesso	diritto del Contraente di recedere dal Contratto e farne cessare gli effetti.

Referente Terzo

soggetto (diverso dal Beneficiario) che per esigenze specifiche di riservatezza, il Contraente della Polizza può designare e a cui la Società può far riferimento in caso di decesso.

Regolamento del Fondo interno

documento che riporta la disciplina contrattuale del Fondo interno, e che include informazioni sui contorni dell'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del fondo, i costi ed altre caratteristiche relative al Fondo.

Rilevanza degli investimenti

termini di rilevanza (vedi tabella seguente) indicativi delle strategie gestionali del Fondo interno/Fondo esterno, posti i limiti definiti nel Regolamento di gestione.

Definizione	Controvalore dell'investimento rispetto al totale dell'attivo del fondo
Principale	Oltre 70%
Prevalente	Compreso tra il 50% e il 70%
Significativo	Compreso tra il 30% e il 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% e il 30%
Residuale	Minore del 10%

Riscatto Parziale

facoltà del Contraente di richiedere la liquidazione di una parte del Capitale maturato determinato in base alle Condizioni di Assicurazione.

Riscatto Totale

facoltà del Contraente di interrompere anticipatamente il Contratto, richiedendo la liquidazione del Capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di Assicurazione.

Rischio demografico

rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: decesso) relativo alla vita del Contraente o dell'Assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale la Società si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal Contratto.

S

Scala di rating per titoli a medio e lungo termine

Standard & Poor's	Moody's	Fitch	Descrizione
Investment grade (Categoria: Investimento)			
AAA	Aaa	AAA	Capacità di pagare gli interessi e rimborsare il capitale estremamente elevata.
AA+	Aa1	AA+	Capacità molto alta di onorare il pagamento degli interessi e del capitale.
AA	Aa2	AA	
AA-	Aa3	AA-	
A+	A1	A+	Elevata capacità di rimborso del debito, ma influenzabile da eventuali cambiamenti della situazione economica e finanziaria.
A	A2	A	
A-	A3	A-	
BBB+	Baa1	BBB+	Adeguata capacità di rimborso del debito, con più alta probabilità di indebolimento in presenza di condizioni economiche e finanziarie sfavorevoli.
BBB	Baa2	BBB	
BBB-	Baa3	BBB-	
Speculative grade (Categoria: Speculativa)			
BB+	Ba1	BB+	
BB	Ba2	BB	

Standard & Poor's	Moody's	Fitch	Descrizione
BB-	Ba3	BB-	Insoddisfacente garanzia di pagamento degli interessi e del capitale. Nel breve periodo non esiste pericolo di insolvenza, la quale tuttavia dipende da eventuali mutamenti a livello economico e finanziario. I titoli hanno caratteristiche leggermente speculative.
B+	B1	B+	Investimento non sicuro, poche garanzie di pagamento degli interessi e del capitale. Condizioni economiche e finanziarie avverse potrebbero quasi annullare la capacità di rimborso.
B	B2	B	
B-	B3	B-	
CCC	Caa	CCC	Alto grado di speculazione, forte possibilità di insolvenza. Scarsissima possibilità di pagamento degli interessi e di rimborso del capitale.
CC	Ca	CC	
C	C	C	
D		D	Titoli in stato di insolvenza.

Scheda Contrattuale/Modulo di Contratto	modulo di polizza, ossia documento che forma parte integrante del Contratto, in cui vengono raccolte le firme del Contraente, dell'Assicurato e della Società e riportati i dati identificativi del Contraente, dell'Assicurato e dei Beneficiari; inoltre vengono indicati e riassunti i principali elementi del Contratto (gli importi delle prestazioni, il Premio ecc.), nonché la sua conclusione, decorrenza, eventuale scadenza e durata.
Set Informativo	insieme dei documenti precontrattuali costituito dal Documento contenente le Informazioni Chiave, dal documento informativo precontrattuale aggiuntivo relativo ai prodotti d'investimento assicurativi ("DIP Aggiuntivo IBIP") e dalle Condizioni di Assicurazione, comprensive di Glossario.
Sicav	società di investimento a capitale variabile, dotate di personalità giuridica propria, assimilabile ai fondi comuni d'investimento nella modalità di raccolta e nella gestione del patrimonio finanziario, ma differenti dal punto di vista giuridico e fiscale, il cui patrimonio è rappresentato da azioni anziché da quote.
Società Di Gestione Del Risparmio (SGR)	società autorizzate cui è riservata la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti.
Soggetti distributori	soggetti incaricati dalla Società alla distribuzione del prodotto (intermediari incaricati).
Spese di emissione	spese fisse che l'Impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario-assicurativo. Fanno parte dei Costi di ingresso del Contratto
SRI (Summary Risk indicator)	misura sintetica di rischio ottenuta aggregando rischio di mercato e rischio di credit, calcolata in base a quanto previsto dalla regolamentazione di settore. La scala varia da 1, grado di rischio "molto-basso", a 7, grado di rischio "molto-alto".
Strumento derivato	strumento finanziario (o attività finanziaria) il cui valore è collegato al prezzo di mercato di uno strumento sottostante: dipende, pertanto, da altre variabili sottostanti, spesso rappresentate dal prezzo di strumenti

		finanziari negoziabili. Rientrano in questa categoria strumenti finanziari quali ad esempio le opzioni, i futures e gli swaps.
	Supporto durevole	qualsiasi strumento che permetta al Contraente di memorizzare informazioni a lui personalmente dirette, in modo che siano accessibili per la futura consultazione durante un periodo di tempo adeguato ai fini cui sono destinate e consenta la riproduzione inalterata delle informazioni memorizzate.
	Switch	si veda la voce Trasferimento tra Fondi.
T	**Tecnica di comunicazione a distanza**	qualunque tecnica di contatto con la clientela che, senza la presenza fisica e simultanea dell'Intermediario e del Contraente, possa essere impiegata per il collocamento a distanza di contratti assicurativi e riassicurativi.
	Tipologia di gestione del Fondo interno/Fondo esterno	tipologia di gestione del Fondo interno/Fondo esterno dipende dalla politica di investimento che lo caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative: "flessibile", "a benchmark" e "a obiettivo di rendimento/protetta". La tipologia di gestione "flessibile" deve essere utilizzata per Fondi interni/Fondi esterni la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione "a benchmark" per i Fondi interni/Fondi esterni la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione; la tipologia di gestione "a obiettivo di rendimento/protetta" per i Fondi interni/Fondi esterni/ la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell'investimento finanziario.
	Total Expense Ratio (TER)	rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo interno/Fondo esterno ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICR, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.
	Trasferimento tra Fondi (c.d. Switch)	operazione con cui il Contraente effettua il disinvestimento di Quote/azioni dei Fondi interni/Fondi esterni e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in Quote/azioni di altri Fondi interni/Fondi esterni.
V	**Valore del Contratto**	capitale che gli aventi diritto riceveranno alla data di Riscatto oppure a seguito del decesso dell'Assicurato. Esso è determinato in base alla valorizzazione del Capitale investito in corrispondenza delle suddette date.
	Valore del patrimonio netto (c.d. NAV)	valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del Fondo interno/Fondo esterno, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.
	Valore Unitario della quota (c.d. uNAV)	valore unitario della quota di un Fondo interno/Fondo esterno, anche definito unit Net Asset Value (uNAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del Fondo interno/Fondo esterno (NAV) per il numero delle Quote in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.
	Value at Risk (VaR)	indicatore sintetico del rischio. Dato un orizzonte temporale (ad esempio 1 mese, 3 mesi o 1 anno) tale indicatore fornisce informazioni sul rischio associato ad uno strumento finanziario (fondo d'investimento, portafoglio di titoli) indicando il massimo rischio cui si può andare incontro esprimendolo in termini percentuali rispetto al capitale investito (es. una misura del VaR dell'1% in un orizzonte temporale di un mese e a livello di confidenza dl 99% indica che in un mese la probabilità di avere perdite inferiori all'1% è pari al 99%).
	Vincolo	limitazione della facoltà del Contraente di esigere la Prestazione assicurativa, quando sia dovuta dalla Società.

	Volatilità	grado di variabilità del valore del parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del Contratto in un dato periodo.

Condizioni di Assicurazione

SEZIONE I: CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

Articolo 1 - Qual è l'oggetto del Contratto?

BBPM Life Multi-Obiettivo Personal Pro 2.0 è un prodotto di investimento assicurativo a vita intera di tipo Unit Linked a Premio Unico Iniziale e con possibilità di Premi aggiuntivi.

Le prestazioni previste dal Contratto sono collegate al valore delle Quote dei Fondi interni e dei Fondi esterni (OICR/SICAV) in cui sono investiti i premi versati dal Contraente. 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.

A fronte del pagamento del Premio Iniziale, la Società si impegna a corrispondere una prestazione in caso di decesso dell'Assicurato, secondo i termini indicati nella Sezione VI delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Articolo 2 - Chi può concludere questo Contratto e a quali condizioni e/o limiti?

Il Contratto può essere concluso sia da una persona fisica che giuridica.

Il Contratto può essere sottoscritto esclusivamente se il Contraente è residente in Italia.

Se il Contraente trasferisce la propria residenza/sede al di fuori del territorio della Repubblica Italiana, dovrà darne tempestivamente comunicazione alla Società **per iscritto per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata a BBPM Life dac, Servizio Clienti, Beaux Lane House, Mercer Street Lower, Dublino D02 DH60, Irlanda.** A partire dal ricevimento di questa comunicazione non sarà più possibile per il Contraente versare Premi aggiuntivi.

È fatto salvo il diritto all'oblio oncologico. L'assicurato non è tenuto a sottoporsi a visite mediche di controllo e accertamenti sanitari finalizzati ad ottenere informazioni in merito a patologie oncologiche da cui lo stesso sia stato precedentemente affetto e il cui trattamento attivo si sia concluso, senza episodi di recidiva, nei termini indicati dalla legge n. 193 del 2023 e nei relativi decreti attuativi.

Articolo 3 - Chi può essere Assicurato?

Può essere assicurato chi alla Data di Decorrenza del Contratto abbia un'età anagrafica **non inferiore ai 18 anni e non superiore agli 85 anni.**
L'errata dichiarazione della data di nascita dell'Assicurato comporta in ogni caso, in base ai dati reali, la rettifica della maggiorazione per il caso di decesso.

Le dichiarazioni non veritiere, inesatte o reticenti del Contraente e/o dell'Assicurato, in qualità di soggetto che fornisce le informazioni richieste per la conclusione del Contratto, possono compromettere il diritto alla Prestazione assicurativa ai sensi degli Artt. 1892 "Dichiarazioni inesatte e reticenze con dolo o colpa grave", 1893 "Dichiarazioni inesatte e reticenze senza dolo o colpa grave" e 1894 "Assicurazione in nome o per conto di terzi" del Codice Civile".

Articolo 4 - Come si stipula il Contratto?

Il Contratto è emesso su supporto cartaceo oppure in formato elettronico in caso di utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza. Si specifica che ad oggi l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza è limitato alla sola sottoscrizione del Contratto, mentre le attività di post-vendita e le comunicazioni in corso di Contratto saranno gestite su supporto cartaceo.

La sottoscrizione può avvenire:

a) presso i locali del Soggetto distributore con firma autografa oppure
b) con tecniche di comunicazione a distanza nell'ambito di una Scheda sottoscritta con firma digitale remota o grafometrica oppure accettata mediante apposita dichiarazione espressa ed univoca raccolta dal Soggetto distributore con adeguati sistemi di identificazione personale e di

registrazione vocale.

Articolo 5 - Quando si considera concluso il Contratto?

Il Contratto si conclude a Dublino (Irlanda) nel momento in cui la Società ha conoscenza dell'accettazione della proposta, riportata nella Scheda Contrattuale restituita dal Contraente al Soggetto distributore. Il giorno di conclusione coincide con quello riportato nella Scheda Contrattuale.

Articolo 6 - Quando iniziano a decorrere gli effetti del Contratto?

La copertura assicurativa decorre dalla data indicata sulla Scheda Contrattuale (di seguito **Data di Decorrenza**), a seguito del versamento del Premio Unico Iniziale da parte del Contraente e del successivo incasso dello stesso da parte della Società. Resta inteso tra le Parti che la Società si riserva la facoltà di: (i) incassare il Premio Unico solo dopo aver verificato, con esito positivo, che siano rispettate tutte le normative antiriciclaggio; e (ii) rifiutare l'incasso del Premio Unico nel caso in cui venga a conoscenza di qualsiasi violazione relativa a qualsiasi normativa applicabile in fase di emissione del Contratto.
In caso di esito negativo delle verifiche antiriciclaggio ovvero in caso di accertata violazione relativa a qualsiasi normativa applicabile in fase di emissione, la Società può recedere dal Contratto senza preavviso e il Contraente non sarà più obbligato al versamento del Premio Unico Iniziale.

Articolo 7 - Qual è la durata del Contratto?

La durata del Contratto è **a vita intera**, ovvero dal periodo di tempo che intercorre fra la Data di Decorrenza del Contratto e la data di decesso dell'Assicurato.

Il Contratto si risolve al manifestarsi dell'evento, fra quelli di seguito indicati, che si verifica per primo:
- Recesso
- Riscatto Totale e
- Decesso dell'Assicurato.

Articolo 8 - È possibile recedere dal Contratto? Come?

Il Contraente può recedere dal Contratto nel periodo intercorrente tra la Data di Conclusione del Contratto e la Data di Decorrenza secondo le modalità di seguito descritte in grassetto. In questo caso il Premio non è ancora stato incassato.

Successivamente a tale periodo, il Contraente può ancora recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla Data di Decorrenza. In tal caso, la Società rimborsa al Contraente un importo pari al Premio Unico Iniziale corrisposto, diminuito o aumentato dell'eventuale decremento/incremento del Valore del Contratto. Tale decremento/incremento è dato dall'importo ottenuto moltiplicando il numero delle Quote per la differenza fra il Valore Unitario delle Quote relativo al Giorno di riferimento per il Recesso e il Valore Unitario delle Quote alla Data di Decorrenza. A tale valore sarà inoltre sottratta l'eventuale parte della Commissione di gestione gravante sui Fondi esterni maturata e non ancora prelevata. La Società ha inoltre il diritto di trattenere, a titolo di rimborso per le spese effettivamente sostenute per l'emissione del Contratto, la somma di 25,00 euro.

Esempio: *se il Contraente richiede il recesso successivamente alla Data di Decorrenza, dopo aver pagato un Premio Iniziale di €41.025, la Società restituirà detto Premio al netto delle spese di emissione, cioè €41.025 - €25 = €41.000. Quest'ultimo importo potrà essere inoltre aumentato/diminuito dell'eventuale aumento/decremento subito dal valore delle Quote dei Fondi dalla Data di Decorrenza e dell'eventuale parte della commissione di gestione gravante sui Fondi esterni maturata e non ancora prelevata. Ad esempio, se il valore iniziale delle quote investite è €40.890, ma al momento del calcolo del recesso il valore è di €40.990, pertanto si registra un incremento pari a €100, al Contraente verrà pagato il premio corrisposto (€41.025) al netto delle spese fisse di emissione (€25) a cui va aggiunto l'incremento (€100) per un valore complessivo pari a €41.100. Qualora il Contratto fosse investito in Fondi esterni dovrà essere dedotta anche la parte della commissione di gestione gravante sui Fondi esterni maturata e non ancora prelevata. Ad esempio, se l'importo delle commissioni è pari a €8 il valore di recesso è pari €41.092.*
Alla somma così calcolata saranno infine a cui saranno applicate le eventuali imposte previste.

In entrambi i casi il Recesso si esercita con comunicazione scritta, debitamente firmata dal Contraente ed effettuata tramite il competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata a BBPM Life dac, Servizio Clienti, Beaux Lane House, Mercer Street Lower, Dublino D 02 DH60, Irlanda.

Il Recesso ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal Contratto a

decorrere dalle ore 24 del giorno di ricevimento presso la Società della richiesta di Recesso.

! Nel caso di Recesso successivo alla Data di Decorrenza resta a esclusivo carico del Contraente il rischio di variazione di valore delle quote dei Fondi collegati al Contratto tra la Data di Decorrenza e quella in cui il Recesso è efficace. Il Contraente potrebbe pertanto ottenere una somma inferiore al premio versato.

SEZIONE II: PREMI E INVESTIMENTI

Articolo 9 - Qual è il Premio Iniziale?

È previsto un Premio Unico iniziale pari ad almeno **40.025,00 euro**.

Articolo 10 - È possibile versare dei Premi aggiuntivi?

È possibile effettuare il versamento di Premi aggiuntivi, trascorsi trenta giorni dalla data di decorrenza del Contratto.
L'importo minimo di ciascun Premio aggiuntivo è **5.025,00 euro.**
Alla data di versamento del Premio l'Assicurato non può aver un'età anagrafica superiore agli 85 anni.

!! Ai Premi versati sono applicati dei Costi. Per comprendere quali Costi siano applicati al prodotto si veda la Sezione VII delle Condizioni di Assicurazione. È importante prendere visione e comprendere l'ammontare, la tipologia e la modalità di applicazione dei Costi perché questi incidono sulla prestazione assicurativa che i Beneficiari designati riceveranno al momento del decesso dell'Assicurato.

Articolo 11 - In che modo possono essere pagati i Premi?

Il Contraente dovrà versare i premi alla Società tramite il competente Soggetto distributore, mediante disposizione di pagamento a favore della Società:

- con addebito su un conto intestato/cointestato al Contraente ed intrattenuto presso il Soggetto distributore,
  oppure,
- nel caso in cui il Soggetto distributore sia Banca Aletti & C. S.p.A., con addebito su un conto intestato/cointestato al Contraente ed intrattenuto presso il suddetto Soggetto distributore o presso altro istituto di credito appartenente al medesimo Gruppo Bancario di appartenenza del Soggetto distributore.

La relativa scrittura di addebito costituisce la prova dell'avvenuto pagamento del Premio e la data di versamento del premio coincide con la data di valuta del relativo accredito riconosciuta alla Società.

Nel caso di estinzione del conto corrente presso l'Intermediario, il Contraente dovrà darne comunicazione alla Società, che provvederà a fornire al Contraente stesso le modalità alternative disponibili per il pagamento dei Premi aggiuntivi.

É comunque fatto divieto ai Soggetti distributori di ricevere denaro contante a titolo di pagamento del Premio.

Articolo 12 - In che modo la Società conferma l'avvenuto investimento?

In seguito all'investimento di ogni Premio, sia iniziale che aggiuntivo, la Società invia, entro dieci giorni lavorativi dalla data di investimento complessivo del Premio, la lettera di conferma di investimento del premio, che contiene le seguenti informazioni: l'ammontare del premio versato e di quello investito, la Data di Decorrenza del Contratto (solo per il Premio iniziale), i Fondi di destinazione, il numero delle Quote attribuite, il loro valore unitario, la data di investimento nonché la data di incasso del premio.

Articolo 13 - Dove è possibile investire i Premi versati e con che limiti?

Il **Premio Unico Iniziale**, al netto delle spese fisse e dei Costi di caricamento, puo' essere investito:

- **Da 50% a 100% in Fondi interni;**
- **Da 0% a 50% in Fondi esterni.**

Premio aggiuntivo

Per ciascun Premio aggiuntivo è possibile investire il Premio al netto delle spese di gestione e dei Costi di caricamento in Fondi interni e/o Fondi esterni, nel rispetto dei seguenti limiti, a seguito delloperazione:

- il valore delle Quote investite nei Fondi interni dovrà risultare compreso tra il 50% e il 100% del Valore del Contratto;
- il valore delle Quote investite nei Fondi esterni dovrà risultare compreso tra lo 0% e il 50% del Valore del Contratto.

L'ammontare minimo investibile su ciascun Fondo (interno ed esterno) pari a 1.000,00 euro ed possibile collegare al Contratto un numero massimo di 30 Fondi (interni ed esterni).

Articolo 14 - Quali sono i Fondi interni disponibili?

Alla data di redazione delle presenti Condizioni di Assicurazione i Fondi interni in cui è possibile investire sono:

- Multi-Obiettivo Obbligazionario Plus
- Multi-Obiettivo Difesa
- Multi-Obiettivo Reddito
- Multi-Obiettivo Reddito & Crescita
- Multi-Obiettivo Crescita.
- Multi-Obiettivo Azionario Plus

Le caratteristiche di ciascun Fondo interno sono descritte nei rispettivi Regolamenti.

Articolo 15 - Quali sono i Fondi esterni disponibili?

La Società mette a disposizione una selezione di Fondi esterni che viene periodicamente aggiornata. L'elenco dei Fondi esterni disponibili con indicazione della rispettiva Linea di investimento di appartenenza e delle commissioni di gestione applicate dalle Società di Gestione, è riportato all'Art. 37.2.

È inoltre possibile consultare l'apposita sezione del sito https://bbpmlife.com/prodotto/multi-obiettivo-personal-pro 2.0, dedicata al prodotto dove è disponibile l'indicazione del sito internet di ciascuna Società di Gestione nel quale è possibile visionare la documentazione di offerta aggiornata dei singoli Fondi esterni.

Articolo 16 - Come viene calcolato il Valore Unitario delle Quote dei Fondi?

16.1 Valore Unitario delle Quote dei Fondi interni

La Società calcola giornalmente il Valore Unitario delle Quote dei Fondi interni.

Il Valore Quota si ottiene dividendo il valore complessivo netto del Fondo interno per il numero totale di Quote che ne costituiscono il patrimonio, entrambi relativi al giorno di riferimento.

Il Valore Quota, con indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato giornalmente sul sito della Società: www.bbpmlife.com.

Il Valore Quota è al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo interno.

Per i Fondi interni, al verificarsi dei casi di indisponibilità del Valore Quota, le operazioni che comportano l'investimento o il disinvestimento verranno effettuate non appena detto valore sarà nuovamente disponibile. Per i dettagli relativi alla determinazione del Valore Quota, della loro pubblicazione e della loro eventuale indisponibilità, si rimanda all'Art. 7 "Valore Unitario della Quota e sua pubblicazione" del Regolamento dei singoli Fondi interni.

16.2 Valore Unitario delle Quote dei Fondi esterni

Per i Fondi esterni le rispettive Società di Gestione del Risparmio (SGR) determinano giornalmente, in base a quanto previsto dalla Documentazione d'offerta di tali fondi, il Valore Quota di ciascun Fondo esterno.

Il Valore Quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del Fondo esterno per il numero totale di quote che ne costituiscono il patrimonio, entrambi relativi al Giorno di riferimento.

Il Valore Quota, con l'indicazione del Giorno di riferimento, è pubblicato sul sito della relativa SGR, nonché sul sito della Società www.bbpmlife.com.

Il Valore Quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui Fondi stessi.

Il Valore Quota è espresso nella valuta di denominazione del Fondo esterno, che potrà anche essere

diversa dall'euro. Nel caso in cui parte del capitale investito sia destinata a Fondi esterni denominati in valute diverse dall'euro, il calcolo del relativo controvalore sarà effettuato dalla Società prendendo a riferimento i tassi di cambio di negoziazione degli ordini. Ogni rendicontazione al Contraente avverrà utilizzando il Valore Unitario delle Quote convertito in Euro. Si precisa che la Società, in riferimento ai Fondi esterni, utilizza il Valore Quota riconosciuto dalla Società di Gestione del Fondo esterno per l'acquisto e la vendita delle quote.

Articolo 17 - Come viene convertito ciascun premio in Quote dei Fondi?

17.1 Modalità di conversione del premio in Quote dei Fondi interni
Le operazioni di investimento e di attribuzione delle Quote conseguenti al versamento del Premio Iniziale verranno effettuate alla Data di Decorrenza del Contratto. Le operazioni di investimento e di attribuzione delle Quote in caso di Premi aggiuntivi verranno effettuate il quarto giorno lavorativo successivo alla data di sottoscrizione del relativo versamento. Il numero delle Quote attribuite al Contratto è pari al rapporto tra la parte del premio versato destinata al Fondo interno - al netto dei costi gravanti sul premio - e il Valore Quota relativo al giorno in cui hanno luogo le operazioni di investimento.

17.2 Modalità di conversione del premio in Quote dei Fondi esterni
Le operazioni di investimento e di attribuzione delle Quote conseguenti al versamento del Premio Unico Iniziale e degli eventuali Premi aggiuntivi verranno effettuate il giorno di incasso del Premio incrementato del numero massimo di giorni lavorativi richiesti dall'investimento nei Fondi esterni prescelti. Il numero massimo di giorni lavorativi necessari per concludere l'investimento è compreso tra 1 e 3 e dipende da ogni singolo Fondo esterno: l'Allegato B alle presenti Condizioni di Assicurazione riporta anche questa informazione.

Il numero delle Quote attribuite al Contratto è pari al rapporto tra l'importo del Premio versato al netto dei costi destinato a ciascun Fondo e il Valore Quota relativa al giorno in cui hanno luogo le operazioni di investimento.

La Società può aggiungere nuovi Fondi e il Contraente potrà investire gli eventuali Premi aggiuntivi ed effettuare trasferimenti in entrata di Quote (Switch volontari). La Società provvede ad aggiornare l'apposita sezione del sito www.bbpmlife.com dedicata al prodotto dove è disponibile il sito internet delle rispettive Società di Gestione nel quale è possibile visionare la documentazione di offerta aggiornata dei Fondi.

Articolo 18 - Come vengono determinate le Quote da investire o disinvestire nel/dal Contratto?

Per ciascun Premio versato (Premio Iniziale/Premio aggiuntivo), la Società:
- determina il Capitale investito sottraendo dal Premio versato le Spese di emissione ed i Costi di Caricamento;
- assegna al Contratto un numero di Quote dato dal rapporto tra il Capitale investito ed il Valore Quota del Giorno di riferimento (Art.19).

Per ciascuna operazione di Riscatto Parziale Volontario e Riscatto Parziale Programmato (Decumulo Finanziario) la Società:
- determina il numero di Quote da disinvestire dato dal rapporto tra l'importo di capitale che si intende riscattare - indicato dal Contraente nella richiesta di Riscatto Parziale Volontario e/o l'importo previsto dall'opzione di Decumulo finanziario - e il Valore Quota del Giorno di riferimento (Art.19);
- determina il numero di Quote residue assegnate al Contratto, dato dalla differenza tra il numero di Quote assegnate al Contratto immediatamente prima del Riscatto Parziale ed il numero di Quote da disinvestire.

Ai Fondi esterni è applicata una Commissione di gestione annua calcolata pro rata temporis ad ogni valorizzazione (giornaliera) e prelevata mensilmente tramite disinvestimento delle quote dei Fondi esterni. La cancellazione di Quote viene operata direttamente sugli OICR/SICAV collegate al Contratto alla data di prelievo della Commissione di gestione, indipendentemente dall'allocazione del capitale del Contratto nel corso del periodo di calcolo.

Articolo 19 - Qual è il Giorno di riferimento per l'assegnazione o il disinvestimento delle quote dei Fondi?

a) Assegnazione del numero di Quote del Fondo a seguito del versamento di ciascun Premio (Premio Iniziale o Premio aggiuntivo) Fondi interni: il giorno di incasso del premio da parte della Società.
Fondi esterni: il giorno di incasso del premio incrementato del numero massimo di giorni lavorativi richiesti per l'investimento nei Fondi esterni prescelti. Il numero massimo di giorni lavorativi richiesti è compreso tra 1 e 3 e dipende dal singolo Fondo esterno (Allegato B).

b) Decesso dell'Assicurato

Fondi interni: il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricezione in Compagnia della comunicazione di decesso, corredata dal certificato di morte dell'Assicurato.
Fondi esterni: il giorno della ricezione in Compagnia della comunicazione di decesso, corredata dal certificato di morte dell'Assicurato, incrementata del numero di giorni lavorativi richiesti per il disinvestimento di ciascuno dei Fondi esterni interessati. Il numero massimo di giorni lavorativi richiesti dall'operazione di disinvestimento è compreso tra 1 e 3 e dipende dal singolo Fondo esterno (Allegato B).

c) Riscatto Totale / Riscatto Parziale Volontario / Recesso
Fondi interni: il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricezione in Compagnia della richiesta completa.
Fondi esterni: il giorno di ricezione in Compagnia della richiesta completa, incrementata del numero di giorni lavorativi richiesti per il disinvestimento di ciascuno dei Fondi esterni interessati. Il numero massimo di giorni lavorativi richiesti dall'operazione di disinvestimento è compreso tra 1 e 3 e dipende da ogni singolo Fondo esterno (Allegato B).

d) Decumulo Finanziario
Per la prima rata che verrà erogata è il giorno 10 se lavorativo, ovvero il primo giorno lavorativo successivo, del primo mese seguente alla data di ricezione della richiesta di attivazione dell'apposita opzione. Per le successive rate è il giorno 10 se lavorativo, o il primo giorno lavorativo successivo, del mese in cui cade la relativa ricorrenza mensile, trimestrale, semestrale o annuale prescelta.

e) Operazioni di disinvestimento e reinvestimento conseguenti a trasferimenti tra Fondi esterni e Fondi interni (Switch Volontari)
In caso di trasferimenti tra Fondi interni, disinvestimento e reinvestimento avverranno contestualmente il quinto giorno lavorativo successivo alla data in cui la richiesta è pervenuta alla Società.
In caso di trasferimenti da Fondi interni a Fondi esterni, il disinvestimento avviene il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della richiesta; il reinvestimento avviene il giorno lavorativo successivo alla data di disinvestimento, incrementato del numero di giorni lavorativi richiesti dalle operazioni di investimento nei Fondi esterni di destinazione.
In caso di trasferimenti da Fondi esterni a Fondi interni, il disinvestimento avviene alla data di ricevimento della richiesta incrementata del numero di giorni lavorativi richiesti dalle operazioni di disinvestimento dei Fondi esterni indicati. In particolare, ciascuna operazione di disinvestimento si perfeziona nel giorno in cui è disponibile il valore unitario della quota del Fondo esterno oggetto di disinvestimento ("data di disinvestimento"). Per il reinvestimento, il giorno di riferimento corrisponde al secondo giorno lavorativo successivo alla data di disinvestimento ovvero, qualora il disinvestimento coinvolga più Fondi esterni, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di disinvestimento dell'ultimo dei Fondi esterni oggetto di disinvestimento. Il "numero massimo di giorni lavorativi" richiesti dall'operazione di disinvestimento dai Fondi esterni è compreso tra 1 e 3 per ciascuna operazione e dipende dai Fondi esterni interessati (informazione riportata nell'Allegato B).
In caso di trasferimenti tra Fondi esterni, il disinvestimento avviene alla data di ricevimento della richiesta incrementata del numero di giorni lavorativi richiesti dalle operazioni di disinvestimento dei Fondi esterni indicati. In particolare, ciascuna operazione di disinvestimento si perfeziona nel giorno in cui è disponibile il valore unitario delle quote del Fondo esterno oggetto di disinvestimento ("data di disinvestimento"). Per il reinvestimento, il giorno di riferimento corrisponde al giorno lavorativo successivo alla data di disinvestimento, incrementato del numero di giorni lavorativi richiesti dalle operazioni di investimento nei Fondi esterni di destinazione. Qualora il disinvestimento coinvolga più Fondi esterni, il giorno di riferimento corrisponde al giorno lavorativo successivo alla data di disinvestimento dell'ultimo dei Fondi esterni oggetto di disinvestimento, incrementato del numero di giorni lavorativi richiesti dalle operazioni di investimento nei Fondi esterni di destinazione. Il "numero massimo di giorni lavorativi" richiesti dall'operazione di investimento e disinvestimento è compreso tra 1 e 3 per ciascuna operazione e dipende dai Fondi esterni interessati (informazione riportata nell'Allegato B).

f) Operazioni di disinvestimento conseguenti ad operazioni di switch straordinari relative alle Attività di gestione dei Fondi esterni effettuate dalla Società (Switch Automatico)
Per il disinvestimento il giorno di riferimento corrisponde alla data di identificazione del nuovo Fondo di destinazione, conseguente al ricevimento della comunicazione della SGR, incrementata del numero di giorni lavorativi richiesti dalle operazioni di disinvestimento dei Fondi esterni. L'operazione di disinvestimento si perfeziona nel giorno in cui è disponibile il valore unitario delle quote del Fondo esterno oggetto di disinvestimento ("data di disinvestimento"). Per il reinvestimento il giorno di riferimento corrisponde alla data di disinvestimento, incrementata del numero di giorni lavorativi richiesti dalle operazioni di investimento nei Fondi esterni di destinazione. Il "numero massimo di giorni lavorativi" richiesti dall'operazione di disinvestimento e reinvestimento dei Fondi esterni è compreso tra 1 e 3 per ciascuna operazione e dipende dai Fondi esterni interessati (Allegato B).

Articolo 20 - Possono essere sospese e/o limitate le operazioni di investimento o di

disinvestimento delle Quote dei Fondi?

La Società si riserva di non effettuare le eventuali richieste di investimento e disinvestimento effettuate dal Contraente nei quattro giorni di Borsa aperta precedenti e nei cinque giorni successivi alle operazioni di disinvestimento e reinvestimento conseguenti all'esercizio delle Attività di gestione dei Fondi esterni effettuate dalla Società (Art. 27).

Al verificarsi dei casi di indisponibilità del valore unitario delle quote dei Fondi (interni ed esterni), le operazioni che comportano l'investimento o il disinvestimento delle quote verranno effettuate non appena detto valore si renderà nuovamente disponibile.

Qualora il giorno di riferimento per il disinvestimento o il reinvestimento e l'attribuzione delle quote non coincida con un giorno di Borsa aperta sarà considerato come tale il primo giorno di borsa aperta successivo.

Qualora, a causa di una sospensione o di una limitazione degli scambi prima dell'orario di chiusura delle Borse di quotazione delle attività finanziarie in cui investono i Fondi esterni o i Fondi interni, la Società si trovi nelle condizioni di non poter valorizzare le quote, verrà considerato (relativamente alle Borse interessate), come riferimento per la valorizzazione, il primo giorno immediatamente successivo nel quale si rendano disponibili le quotazioni di dette attività finanziarie. Nei giorni di festività nazionale nei mercati di riferimento le operazioni di investimento/disinvestimento saranno effettuate il primo giorno di Borsa aperta successivo.

Sospensione operatività
In alcuni periodi potrà essere inibita al Contraente la possibilità di effettuare alcune operazioni che comportino movimentazioni di quote dei Fondi per rendere possibile l'esecuzione di operazioni automatiche o operazioni volontarie precedentemente richieste dal Contraente stesso.

Ad esempio, in caso di richiesta da parte del Contraente di Switch volontari, possono essere inibiti Riscatti totali, Riscatti parziali volontari, e Premi aggiuntivi fino a nove giorni lavorativi successivi alla data di richiesta dello Switch.

In caso di operazioni di disinvestimento legate al Decumulo Finanziario possono essere inibiti:
- Riscatti Totali, Riscatti Parziali volontari e Premi aggiuntivi da una settimana prima fino a quattro giorni lavorativi dopo la data effetto del Decumulo Finanziario;
- Switch volontari da due settimane prima fino a quattro giorni lavorativi dopo la data effetto del Decumulo Finanziario.

SEZIONE III - DIRITTI ESERCITABILI NEL CORSO DELLA DURATA DEL CONTRATTO

Articolo 21 - È possibile riscattare il Contratto? A quali condizioni?

Si può richiedere alla Società:
a) Il **Riscatto Totale**, a condizione che
- siano trascorsi almeno trenta giorni dalla Data di Decorrenza e
- l'Assicurato sia in vita.

b) il **Riscatto Parziale Volontario**, a condizione che:
- siano trascorsi almeno trenta giorni dalla Data di Decorrenza
- l'Assicurato sia in vita
- l'importo richiesto non sia inferiore a 1.000 euro,
- che il valore residuo del capitale non sia inferiore a 10.000 euro e
- il valore residuo delle Quote per ogni singolo Fondo oggetto di riscatto parziale sia almeno pari a 1.000 euro.

Articolo 22 - Come si può richiedere il Riscatto Totale o il Riscatto Parziale Volontario?

La Società deve ricevere la richiesta – per iscritto, debitamente firmata dal Contraente e corredata dalla documentazione completa prevista all'Allegato A – per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata a BBPM Life dac, Servizio Clienti, Beaux Lane House, Mercer Street Lower, Dublino D 02 DH60, Irlanda.

Il Contraente nella richiesta di Riscatto Parziale volontario deve specificare il numero delle Quote da riscattare e i Fondi da cui vuole riscattare le Quote indicate.

Articolo 23 - Come si determina il valore di Riscatto? Cosa accade in caso di Riscatto?

Riscatto Parziale Volontario
Il valore di Riscatto Parziale Volontario è pari al prodotto tra il numero di Quote indicate dal Contraente quali oggetto di Riscatto ed il loro Valore Unitario, entrambi relativi al Giorno di riferimento di cui al precedente Art. 19.c). A tale importo possono essere applicati i Costi di riscatto (articolo 33.3). Può inoltre essere sottratta l'eventuale parte della commissione annua di gestione gravante sui Fondi esterni maturata e non ancora prelevata dal Contratto.

In caso di Riscatto Parziale volontario il Contratto resta in vigore per il capitale residuo.

Riscatto Totale
Il valore di Riscatto Totale è pari al prodotto tra il numero di Quote assegnate al Contratto ed il loro valore unitario, entrambi relativi al Giorno di riferimento di cui al precedente Art. 19.c). A tale importo possono essere applicati i Costi di riscatto (articolo 33.3). Può inoltre essere sottratta l'eventuale parte della commissione annua di gestione gravante sui Fondi esterni maturata e non ancora prelevata dal Contratto.

La richiesta di Riscatto Totale determina la risoluzione del Contratto con effetto dalle ore 24 della data di ricezione della richiesta da parte della Società e consiste nel disinvestimento del totale delle Quote assegnate al Contratto.

Esempio: Il Contraente decide di riscattare il Contratto il 4 dicembre 2023; la Società riceve la richiesta il 5 dicembre 2023. Il Contratto s'intenderà riscattato a partire dalle ore 24 del 5 dicembre 2023.

Nel caso in cui per cause esogene e oggettivamente non riconducibili alla volontà della Società (come, ad esempio, la fusione di un Fondo), non sia possibile procedere con il disinvestimento da uno o più Fondi esterni, la stessa può sospendere temporaneamente la richiesta di Riscatto Parziale Volontario o Riscatto Totale. Al venir meno dei motivi che hanno portato alla sospensione il Contraente potrà richiedere nuovamente il riscatto.

!! In caso di Riscatto, la Società non presta alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del capitale investito e di conseguenza il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle Quote.

In alcuni periodi potrà essere sospesa al Contraente la possibilità di richiedere il riscatto, per rendere possibile l'esecuzione dell'operatività legata agli Switch Volontari, Switch Automatici e all'opzione Decumulo Finanziario.

Articolo 24 - Sono previsti Costi in caso di Riscatto?

Sì, così come descritto al successivo articolo 36.3.

Articolo 25 - Come si può richiedere il trasferimento tra Fondi ?

Trascorsi trenta giorni dalla Data di Decorrenza del Contratto, il Contraente può chiedere di trasferire ad altri Fondi (sia interni che esterni) tutte le quote investite in uno o più Fondi (sia interni che esterni) oppure una parte di esse, a condizione che alla data di richiesta di trasferimento, il valore minimo delle quote da trasferire nel Fondo di entrata (trasferimento in entrata) e il valore minimo delle quote residue nel Fondo di uscita (trasferimento parziale in uscita), sia almeno pari a 1.000 euro per singolo Fondo. Rimane comunque la possibilità di trasferire totalmente le quote detenute sul Fondo.

In ogni caso e affinché la richiesta di Switch possa essere accettata dalla Società, a seguito dell'operazione di Switch il valore complessivo delle quote investite nei Fondi interni deve essere almeno pari al 50% del valore del Contratto.

Il valore delle Quote utilizzato per la verifica di tali limiti è l'ultimo noto al momento della richiesta.

Per i trasferimenti in uscita dai Fondi esterni, sarà sottratto al valore delle quote da trasferire la parte della commissione di gestione gravante sui Fondi esterni maturata e non ancora prelevata.

La Società deve ricevere la richiesta – per iscritto, debitamente firmata dal Contraente medesimo – per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata a BBPM Life dac, Servizio Clienti, Beaux Lane House, Mercer Street Lower, Dublino D 02 DH60, Irlanda. In alcuni periodi sarà inibita al Contraente la possibilità di richiedere altre operazioni che comportino movimentazioni in entrata o in uscita di quote dei Fondi per rendere possibile l'esecuzione di switch.

Articolo 26 - Come avviene il trasferimento tra Fondi?

Il Contraente sulla richiesta dovrà indicare il numero di quote oggetto del trasferimento e la ripartizione secondo la quale intende disinvestire e reinvestire da e nel/i Fondo/i.

Trasferimento volontario da uno o più Fondi interni ad altri Fondi interni.
A seguito dell'operazione di trasferimento, la Società:
a) disinveste il numero di Quote che risultano assegnate al Contratto con riferimento al/i Fondo/i interno/i di provenienza, secondo le indicazioni fornite dal Contraente;
b) determina l'ammontare complessivo da trasferire dato dalla somma degli importi che si ottengono dal prodotto del numero di Quote di cui alla precedente lettera a) per il loro Valore Unitario, entrambi relativi al Giorno di riferimento di cui all'Art. 19. e). Se si tratta di un trasferimento successivo all'ottavo, effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale, detto ammontare viene ridotto delle spese di *Switch*;
c) assegna al Contratto un numero di Quote del/i Fondo/i interno/i di destinazione dato dal rapporto tra l'ammontare complessivo da trasferire di cui alla precedente lettera b) – suddiviso secondo la ripartizione prescelta dal Contraente per l'operazione di reinvestimento– e il rispettivo Valore Unitario delle Quote dei Fondi interni di destinazione relativo al Giorno di riferimento di cui all'Art. 19.e).

Trasferimento volontario da uno o più Fondi esterni ad altri Fondi esterni.
A seguito dell'operazione di trasferimento, la Società:
a) disinveste il numero di Quote che risultano assegnate al Contratto con riferimento al/i Fondo/i esterno/i di provenienza, secondo le indicazioni fornite dal Contraente.
b) determina l'ammontare complessivo da trasferire dato dalla somma degli importi che si ottengono dal prodotto del numero di quote di cui alla precedente lettera a) per il loro valore unitario, entrambi relativi al giorno di riferimento di cui all'Art. 19.e). Se si tratta di un trasferimento successivo all'ottavo, effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale in cui avviene la richiesta, detto ammontare viene ridotto delle spese di Switch. Inoltre nel caso in cui il trasferimento comporti un disinvestimento di quote dai Fondi esterni, viene trattenuto dall'importo da trasferire l'eventuale quota parte della commissione annua di gestione maturata sui Fondi esterni oggetto di movimentazioni in uscita e non ancora prelevata.
c) assegna al Contratto un numero di Quote del/i Fondo/i esterno/i di destinazione dato dal rapporto tra l'ammontare complessivo da trasferire di cui alla precedente lettera b) – suddiviso secondo la ripartizione prescelta dal Contraente per l'operazione di reinvestimento– e il rispettivo Valore Unitario delle Quote del/i Fondo/i esterno/i di destinazione relativo al Giorno di riferimento di cui all'Art. 19.e).

Trasferimento volontario tra Fondi interni e Fondi esterni.
A seguito dell'operazione di trasferimento, la Società:
a) disinveste il numero di quote che risultano assegnate al Contratto con riferimento al/ai Fondo/i Interno/i o al/i Fondo/i Esterno/i di provenienza, secondo le indicazioni fornite dal Contraente;
b) determina l'ammontare complessivo da trasferire dato dalla somma degli importi che si ottengono dal prodotto del numero di Quote di cui alla precedente lettera a) per il loro Valore Unitario, entrambi relativi al Giorno di riferimento di cui all'Art. 19.e). Se si tratta di un trasferimento successivo all'ottavo, effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale in cui avviene la richiesta, detto ammontare viene ridotto delle spese di Switch.
Inoltre nel caso in cui il trasferimento comporti un disinvestimento di Quote dai Fondi esterni, può essere trattenuta dall'importo da trasferire l'eventuale quota parte della commissione annua di gestione maturata sui Fondi esterni oggetto di movimentazioni in uscita e non ancora prelevata.
c) assegna al Contratto un numero di quote del/i Fondo/i di destinazione dato dal rapporto tra l'ammontare complessivo da trasferire di cui alla precedente lettera b) – suddiviso secondo la ripartizione prescelta dal Contraente per l'operazione di reinvestimento - e il rispettivo valore unitario delle quote del/i Fondo/i di destinazione relativo al giorno di riferimento di cui al precedente Art. 19.e).

La Società, dopo avere eseguito le operazioni di switch, con riferimento ai Fondi interni/Fondi esterni, comunicherà per iscritto al Contraente il numero delle Quote trasferite e di quelle attribuite, oltre ai rispettivi Valori Unitari del Giorno di riferimento.

Per rendere possibile l'esecuzione dell'operatività legata al Decumulo Finanziario, in alcuni periodi potrà essere inibita al Contraente la possibilità di richiedere lo Switch volontario.

SEZIONE IV - GESTIONE DELLOFFERTA DEI FONDI ESTERNI

Articolo 27 - Quali sono le attività di gestione dei Fondi esterni effettuate dalla Società?

27.1 Attività di monitoraggio periodico trimestrale dei Fondi esterni
Nell'interesse del Contraente la Società monitora trimestralmente la proposta dei Fondi esterni al fine di mantenere un adeguato standard qualitativo/quantitativo dell'offerta. La Società individua all'interno di ogni Linea di Investimento, e sulla base di un modello di valutazione interno, eventuali Fondi esterni da

eliminare in quanto ritenuti non più idonei, trasferendo le quote investite nel Fondo in eliminazione verso il Fondo di destinazione, identificato dalla Società all'interno della medesima Linea di Investimento. Le analisi finanziarie sono mirate a verificare il livello delle potenzialità di performance di ciascun Fondo esterno, mediante indicatori di misurazione del ritorno dell'investimento in rapporto al rischio sopportato, nonché a una valutazione complessiva dei Fondi in base a: solidità del gestore, qualità ed efficacia della strategia nel generare rendimenti positivi nel contesto di mercato analizzato.

27.2. Revisione e aggiornamento dell'offerta dei Fondi esterni

La Società effettua, almeno una volta all'anno, un'analisi qualitativa e quantitativa con lo scopo di individuare le migliori opportunità di mercato in base al contesto macroeconomico e all'andamento dei mercati finanziari. La Società può revisionare e aggiornare l'offerta:

- chiudendo Fondi esterni a nuovi investimenti;
- eliminando Fondi esterni ritenuti non più adeguati/efficienti
- sostituendo uno o più Fondi esterni con altri nuovi Fondi, aventi caratteristiche similari e coerenti in termini di profilo di rischio;
- inserendo nuovi Fondi esterni e nuove Linee di Investimento, al fine di ampliare e rinnovare regolarmente l'offerta dei Fondi esterni a disposizione.

La Società, sulla base di analisi macroeconomiche, effettua le valutazioni considerando il profilo di rischio e rendimento di ciascun Fondo su un adeguato orizzonte temporale, utilizzando metodologie e indicatori comunemente usati nel mercato finanziario. L'analisi qualitativa prevede una valutazione complessiva dei Fondi in base a: solidità del gestore, qualità ed efficacia della strategia nel generare rendimenti positivi nel contesto di mercato analizzato. Per i Fondi eliminati e sostituiti, la Società provvede a trasferire il relativo controvalore verso i Fondi esterni identificati (Fondi di destinazione) all'interno delle rispettive Linee di Investimento.

La Società invia a ciascun Contraente, che ha investito nel Fondo oggetto di eliminazione/sostituzione, una comunicazione contenente la lista dei Fondi esterni presenti nella nuova selezione di Fondi esterni collegabili al Contratto, evidenziando la sostituzione che intende operare e le motivazioni che hanno determinato la variazione. La Società trasferisce le Quote investite nel Fondo esterno oggetto di eliminazione/sostituzione nel nuovo Fondo esterno, trascorsi trenta giorni dall'invio della comunicazione sopra indicata.

Il trasferimento avverrà seguendo le regole dello Switch automatico descritte all'Art. 28 "Cosa è uno Switch automatico?". A seguito dello Switch automatico il Contraente in ogni caso può richiedere il trasferimento delle Quote investite a seguito dell'attività di aggiornamento, in un diverso Fondo esterno incluso tra quelli disponibili.

27.3 Attività di salvaguardia

L'attività di salvaguardia è finalizzata a tutelare le scelte e l'interesse del Contraente a fronte di eventi straordinari relativi ai Fondi esterni, è svolta dalla Società senza una ricorrenza predefinita e in presenza di uno dei seguenti casi:

- sospensione di un Fondo esterno dalla negoziazione;
- sopraggiunta inoperatività del Fondo esterno (es. raggiunta capienza del Fondo):
- operazioni di fusione o liquidazione di un Fondo esterno;
- variazione della politica di investimento, dello stile di gestione, dei costi gravanti sul Fondo esterno o di altre variazioni tali da modificarne significativamente le caratteristiche.

In questi casi la Società può sostituire il Fondo esterno interessato con un nuovo Fondo esterno (Fondo esterno di destinazione), effettuando la scelta in base alla specifica situazione dei mercati e verificando che le caratteristiche gestionali ed il profilo di rischio del Fondo esterno di destinazione corrispondano con le caratteristiche iniziali del Fondo esterno oggetto di sostituzione.

Qualora si verificasse uno dei quattro eventi sopra elencati al momento dell'investimento del Premio Unico Iniziale, dei Premi aggiuntivi o di trasferimento delle quote in entrata, la Società, nell'esercizio dell'attività di salvaguardia, potrebbe trasferire le quote al Fondo di destinazione anziché al Fondo originariamente scelto dal Contraente.

Il trasferimento avverrà seguendo le regole dello *Switch* automatico di seguito descritte.

La Società invia a ciascun Contraente, che ha investito e/o deve investire nel Fondo oggetto di sostituzione, una lettera contenente tutte le informazioni relative allo Switch automatico indicando la data di esecuzione delle operazioni, il numero di Quote disinvestite ed il loro valore, il numero ed il Valore delle Quote assegnate al nuovo Fondo esterno. Il Contraente successivamente può richiedere il trasferimento in un diverso Fondo esterno incluso tra quelli disponibili.

Qualora non fosse possibile identificare all'interno dell'offerta dei Fondi esterni disponibili un Fondo di destinazione, la Società effettuerà uno Switch automatico su un Fondo esterno monetario, in attesa di

selezionare ed inserire all'interno dell'offerta un Fondo esterno avente le caratteristiche adeguate. Complessivamente, l'attività di individuazione del nuovo Fondo esterno, la sua sostituzione e la relativa comunicazione non potrà eccedere i trenta giorni solari dalla data di ricezione della comunicazione di sospensione/chiusura del Fondo esterno interessato dall'attività di salvaguardia.

Articolo 28 - Cosa è uno Switch automatico?

La Società effettua un trasferimento automatico di quote da un Fondo esterno in eliminazione a un Fondo esterno di destinazione a seguito dell'esercizio delle attività di gestione dei Fondi esterni effettuate dalla Società.

La Società invia al Contraente una comunicazione contenente tutte le informazioni relative allo Switch automatico descrivendone le motivazioni. Il Contraente successivamente allo Switch automatico può richiedere il trasferimento delle quote trasferite in un diverso Fondo tra quelli disponibili.

Questo Switch automatico non ha costi e non concorre a raggiungere la soglia massima di 8 (otto) Switch Volontari gratuiti.

SEZIONE V - OPZIONI

Articolo 29 - Quali sono le opzioni previste dal Contratto? Come funziona il Decumulo Finanziario

Il Contraente, trascorsi cinque anni dalla Data di Decorrenza del Contratto può richiedere l'attivazione del piano di Decumulo Finanziario che prevede l'erogazione automatica – esclusivamente al Contraente – di Riscatti Parziali Programmati.

L'erogazione del primo Riscatto Parziale Programmato è fissata il giorno 10 se lavorativo – oppure il primo giorno lavorativo successivo – del primo mese successivo alla data di ricezione presso la Società della richiesta di attivazione del piano di Decumulo Finanziario.

L'importo e la frequenza di erogazione sono scelti dal Contraente all'atto dell'attivazione nel rispetto dei parametri descritti nella tabella di seguito riportata e non possono essere modificati.

Le date di erogazione di ciascun Riscatto Parziale Programmato successivo al primo sono fissate automaticamente, con riferimento alla data in cui viene corrisposto il primo, il giorno 10 del mese se lavorativo – oppure il primo giorno lavorativo successivo – in cui cadono le successive ricorrenze mensili, trimestrali, semestrali o annuali a seconda della frequenza di erogazione prescelta.

Importo minimo di Riscatto Parziale Programmato	Frequenza di erogazione
2.500,00 Euro	Annuale
1.250,00 Euro	Semestrale
800,00 Euro	Trimestrale
200,00 Euro	Mensile

Tabella A

Il disinvestimento delle Quote, indipendentemente dall'allocazione del Contratto al momento del disinvestimento, sarà effettuato proporzionalmente al valore delle Quote detenute su ciascun Fondo al momento del disinvestimento fino a raggiungere la capienza del capitale oggetto di decumulo.

Può essere oggetto del decumulo solo la parte di controvalore del Contratto relativo a premi (iniziale e aggiuntivi) investiti da almeno 5 anni.

Ciascun Riscatto Parziale Programmato viene corrisposto a condizione che:

i. l'Assicurato sia in vita;
ii. a seguito della liquidazione del Riscatto Parziale Programmato, il Contratto abbia un controvalore residuo pari ad almeno 10.000,00 Euro e il valore delle Quote residue su ciascun Fondo sia pari ad almeno 1.000,00 Euro;
iii. il controvalore del Contratto relativo a premi (Iniziale e aggiuntivi) investiti da almeno 5 anni sia almeno pari all'importo del Riscatto Parziale Programmato richiesto.

Il piano di Decumulo Finanziario si disattiva:

i) in via automatica, a partire dalla data di erogazione del Riscatto Parziale Programmato

coincidente o immediatamente successivo a quello in corso di pagamento, al verificarsi di uno dei seguenti eventi/condizioni:

1) decesso dell'Assicurato
2) Riscatto Totale del Contratto;
3) nel caso in cui non venga corrisposto il Riscatto Parziale Programmato Previsto per 3 volte consecutive in quanto non vengono rispettate le condizioni previste ai precedenti punti ii) e/o iii);

ii) su richiesta del Contraente (disattivazione volontaria), a partire dalla data di erogazione del Riscatto Parziale Programmato immediatamente successivo a quello in corso di pagamento.

La riattivazione del piano di Decumulo Finanziario è consentita esclusivamente a seguito della sua disattivazione automatica, avvenuta al verificarsi della condizione di cui al precedente punto 3), oppure della sua disattivazione volontaria e, in ogni caso, una sola volta nel corso della durata contrattuale, e sempreché siano rispettate le condizioni previste.

La riattivazione del piano di Decumulo Finanziario avverrà per importi e frequenze di erogazione che possono anche differire da quelli prescelti per l'attivazione iniziale. La scelta da parte del Contraente all'atto della riattivazione avviene comunque nel rispetto dei parametri di cui alla precedente Tabella A e non saranno possibili ulteriori modifiche.

L'erogazione dei Riscatti Parziali Programmati a seguito di riattivazione si effettuerà con le medesime modalità e in base alle medesime condizioni previste per l'attivazione, considerando la richiesta di riattivazione in luogo della richiesta di attivazione.

Le richieste di attivazione, disattivazione volontaria o riattivazione devono pervenire alla Società - per iscritto, debitamente firmate dal Contraente medesimo - per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata a BBPM Life dac, Servizio Clienti, Beaux Lane House, Mercer Street Lower, Dublino D 02 DH60, Irlanda. Le richieste devono essere corredate dalla documentazione prevista dall'Allegato A alle presenti Condizioni ed essere altresì complete dell'indicazione dell'importo di Riscatto Parziale Programmato e della frequenza di erogazione nel caso di attivazione o riattivazione.

SEZIONE VI - PRESTAZIONI

Articolo 30 - Qual è la prestazione in caso di decesso dell'Assicurato?

In caso di decesso dell'Assicurato, **in qualunque momento esso avvenga, è prevista la corresponsione, ai Beneficiari designati o agli aventi diritto, del capitale che si ottiene dalla somma degli importi di cui alle successive lettere a) e b) e a tale valore viene sottratta l'eventuale parte della Commissione di gestione gravante sui Fondi esterni maturata e non ancora prelevata dal Contratto.**

a) Il Controvalore del Contratto è dato dal prodotto tra il numero di Quote assegnate al Contratto e il loro Valore Unitario, entrambi relativi al Giorno di riferimento).
b) La Maggiorazione per il caso di decesso, il cui ammontare, fatto salvo quanto previsto agli Artt. 3 e 32, è ottenuto applicando al precedente Controvalore delle Quote la percentuale indicata nella seguente Tabella B. La percentuale varia in base all'Età assicurativa raggiunta dall'Assicurato al momento del decesso.

Per **Età assicurativa** si intende l'età compiuta dall'Assicurato, se al momento del decesso non sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno; l'età da compiere, se alla data del decesso sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno.

Età assicurativa al momento del decesso	Percentuale di maggiorazione
da 18 a 40 anni	35,00%
da 41 a 55 anni	25,00%
da 56 a 65 anni	8,00%
da 66 a 75 anni	0,50%
oltre 75 anni	0,10%

Tabella B

Ai fini del calcolo del capitale per il caso di decesso, la Maggiorazione per il caso decesso non potrà in ogni caso superare l'ammontare di 50.000,00 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.

Esempio: Supponendo che il Controvalore delle Quote al momento del decesso dell'Assicurato sia pari a €10.000 e che l'Età assicurativa al momento del decesso sia ricompresa nella fascia di anni da 56 a 65, verrà corrisposta una maggiorazione pari a €800 derivante dall'applicazione della relativa percentuale.

!! In considerazione della correlazione esistente tra la prestazione e il valore delle quote dei Fondi interni ed esterni collegati al Contratto, l'ammontare delle prestazioni a carico della Società potrebbe risultare inferiore ai premi versati.

La Società, pertanto, non offre alcuna garanzia di rimborso dei premi versati o di corresponsione di un rendimento minimo.

Restano integralmente ed esclusivamente a carico del Contraente tutti i rischi connessi, collegati o dipendenti dall'inadempimento o dall'insolvenza di qualsiasi emittente di titoli o strumenti finanziari in cui siano investiti i Fondi (interni ed esterni), così come di qualsiasi controparte dei medesimi Fondi (interni ed esterni) in relazione a strumenti o accordi finanziari di cui i predetti Fondi (interni ed esterni) siano parte.

La Società non sarà inoltre in alcun modo responsabile nei confronti del Contraente qualora, nonostante la diligenza osservata dalla Società nel monitoraggio sulla stabilità delle banche depositarie presso le quali sono depositate le somme investite, queste ultime dovessero risultare insolventi.

Resta comunque inteso che, **fermo l'onere a carico dei Beneficiari o aventi diritto di comunicare tempestivamente il decesso dell'Assicurato, il capitale caso morte ad essi spettante è pari all'importo precedentemente descritto al netto di eventuali costi applicabili nonché al netto dell'importo dei Riscatti Parziali Programmati (qualora fosse stata attivata l'opzione di decumulo finanziario) eventualmente accreditati successivamente alla data di decesso.**

La comunicazione del decesso dell'Assicurato **deve pervenire alla Società – per iscritto, debitamente firmata da parte degli aventi diritto e corredata dalla documentazione completa prevista all'Allegato A richiamato nel successivo Art. 39 – per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata a BBPM Life dac, Servizio Clienti, Beaux Lane House, Mercer Street Lower, Dublino D 02 DH60, Irlanda.**

Articolo 31 - Sono previste garanzie?

Il presente Contratto non prevede alcuna garanzia di restituzione del Capitale investito, ne di rendimento minimo, pertanto i rischi finanziari collegati al Contratto stesso sono a carico del Contraente.

Articolo 32 - Ci sono delle limitazioni alla prestazione in caso di decesso dell'Assicurato?

Il rischio di decesso è coperto qualunque possa essere la causa di morte, senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato, **con esclusione dei casi in cui il decesso sia causato direttamente o indirettamente da:**

- **dolo del Contraente o del Beneficiario;**
- **partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;**
- **atti di guerra, operazioni militari, partecipazione attiva dell'Assicurato a insurrezioni, sommosse e tumulti popolari;**
- **atti contro la persona dell'Assicurato - compreso il rifiuto, comprovato da documentazione sanitaria, di sottoporsi a cure, terapie o interventi prescritti da medici - da lui volontariamente compiuti o consentiti, se avvenuti nei primi due anni dall'entrata in vigore dell'assicurazione.**

Pertanto, nei casi sopra descritti, la maggiorazione per il caso decesso non sarà corrisposta.

Esempio 1: nel caso in cui il decesso dell'Assicurato avvenisse per sinistro cagionato da dolo del Beneficiario, il capitale dovuto dalla Società per il caso di decesso dell'Assicurato non sarà corrisposto e

non trova applicazione la Maggiorazione per il caso decesso espressa in percentuale come riportato nella precedente Tabella B.

SEZIONE VII - COSTI

Articolo 33- Quali sono i Costi direttamente a carico del Contraente?

33.1 Spese fisse
È prevista una spesa per l'emissione del Contratto pari a 25,00 Euro detratta dal Premio Unico Iniziale.
È prevista una spesa per la gestione del Premio aggiuntivo pari a 25,00 Euro detratta da ciascun Premio aggiuntivo.

33.2 Costi di caricamento
La Società applica a ciascun Premio versato (Iniziale e aggiuntivi) un costo **pari a 1,00%, al netto delle spese di emissione/gestione** per coprire i costi di acquisizione e distribuzione della polizza.

33.3 Costi di Riscatto Totale e Riscatto Parziale Volontario
È previsto un Costo di Riscatto in misura percentuale, variabile in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ogni Premio rispetto alla data di pervenimento alla Società della richiesta. Il prelievo del Costo avviene mediante l'applicazione dell'aliquota indicata nella Tabella C sotto riportata al Valore delle Quote oggetto di Riscatto.

Anni interamente trascorsi	Costo di riscatto (%)
0 anni	2,20%
1 anno	1,80%,
2 anni	1,40%
3 anni	1,00%
4 anni	0,60%
5 anni o più	0,00%

Tabella C

L'applicazione di tali Costi all'ammontare che si intende riscattare segue la cosiddetta logica FIFO (First In First Out). Questo significa che il disinvestimento dei Premi avverrà a partire dai primi investimenti effettuati sui Fondi interessati dal riscatto, per poi disinvestire in modo progressivo quelli effettuati più recentemente, fino al raggiungimento del valore di riscatto richiesto.

Esempio
Prima di tutto è necessario comprendere quanto dei premi pagati è "assorbito" dal valore di riscatto richiesto, riproporzionando i premi investiti oggetto di riscatto al loro valore totale alla data di richiesta di riscatto:
A = Ammontare totale dei premi investiti: €55.000 dato da premio iniziale pari a €40.000 e Premio Aggiuntivo di €15.000.
B = Valore totale delle quote del Contratto alla data della richiesta di riscatto: €80.000.
C = Valore di riscatto richiesto = €25.000
A/B = €55.000/€80.000 = 68,75% = peso dei premi investiti sul loro valore totale alla data di richiesta di riscatto
C x (A/B) = €25.000 x 68,75% = €17.187

Il valore così ottenuto deve essere confrontato con il premio pagato da più tempo, per verificare se è necessario o meno ricorrere al disinvestimento del premio immediatamente successivo.

€17.187 è minore di €40.000 (premio iniziale), quindi l'unica penale di riscatto da applicare all'ammontare da riscattare è quella corrispondente alla durata in anni del premio di €40.000, corrispondente al premio iniziale.

33.4 Costi di trasferimento quote tra Fondi (Switch)
I primi 8 (otto) Switch annuali (anno di polizza) effettuati tra Fondi (interni ed esterni) sono gratuiti. (Se la singola operazione di Switch riguarda contestualmente il trasferimento tra più Fondi, verrà computata come singola operazione di Switch nel calcolo degli Switch annuali gratuiti.) Il Contratto prevede una spesa fissa pari a Euro 40,00 per ciascun trasferimento, successivo all'ottavo, effettuato nel corso di ogni anno di durata contrattuale. Gli Switch automatici effettuati dalla Società sono gratuiti.

Articolo 34 - Quali sono i Costi indirettamente a carico del Contraente?

34.1 Costi dei Fondi interni
a) Commissione annua di gestione
Sui Fondi interni è prevista una commissione di gestione annua calcolata quotidianamente e dedotta dalle disponibilità di ciascun Fondo ai fini della determinazione del valore complessivo netto. La commissione viene prelevata trimestralmente.

Fondo interno	Commissione annua di gestione
Multi-Obiettivo Obbligazionario Plus	1,30%
Multi-Obiettivo Difesa	1,40%
Multi-Obiettivo Reddito	1,60%
Multi-Obiettivo Reddito & Crescita	1,80%
Multi-Obiettivo Crescita	2,00%
Multi-Obiettivo Azionario Plus	2,00%

Tabella D

b) Commissioni di incentivo (overperfomance):
Non sono previste Commissioni di incentivo sui Fondi interni.

c) Costi dei Fondi sottostanti i Fondi interni

Tipologia	Percentuale
Oneri di sottoscrizione e di rimborso	Non previsti
Commissione annua di gestione	Massimo 3,00% del valore delle quote dei Fondi sottostanti
Commissioni overperformance	Massimo 30,00% dell'eventuale differenza positiva tra la performance dell'OICR/SICAV e l'obiettivo di gestione (benchmark, obiettivo di rendimento, massimo valore assoluto o relativo registrato dal Fondo, a seconda dei casi).

Tabella E

Quanto eventualmente retrocesso a BBPM Life da parte delle Società di gestione degli OICR/SICAV sottostanti viene integralmente riconosciuto al Fondo interno e va a beneficio dei Contraenti.

La Commissione annua di gestione e i costi sostenuti per l'acquisto dei Fondi sottostanti possono variare durante la vita del Contratto; tale cambiamento può incidere sul valore del patrimonio del Fondo interno. La Società informa il Contraente di eventuali variazioni nel costo di gestione con le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento.
Il Contraente ha trenta giorni di tempo per chiedere il trasferimento gratuito delle quote ad altri Fondi disponibili, oppure in caso di variazione sfavorevole per il Contraente è possibile riscattare la polizza senza l'applicazione di costi.

d) Altri costi gravanti sui Fondi interni

Sono previsti costi di intermediazione per la compravendita dei valori mobiliari e ogni altra spesa relativa agli investimenti, ai disinvestimenti e alla custodia delle attività del Fondo interno.

34.2 Costi dei Fondi esterni (OICR/SICAV)

a) Commissione annua di gestione

Sui Fondi esterni è prevista una Commissione di gestione annua calcolata giornalmente e prelevata mensilmente tramite disinvestimento delle quote dei Fondi esterni per la parte del capitale investita negli stessi Fondi esterni. La commissione comprende i costi delle Attività di gestione dei Fondi esterni effettuate dalla Società. Tale commissione varia in base alla Linea di investimento di appartenenza del Fondo esterno, come riportato nella seguente tabella.

Linea di investimento dei Fondi esterni	Commissione annua di gestione
Azionaria	2,00%
Flessibile Dinamica	1,80%
Flessibile Moderata	1,60%
Flessibile Prudente	1,40%
Obbligazionaria/Monetaria/Va	1,30%

Tabella F

In caso di decesso dell'Assicurato, Trasferimento di quote tra Fondi (Switch), Riscatto, Recesso e in tutte le Attività di gestione dei Fondi esterni effettuate dalla Società e nel caso in cui queste comportino un disinvestimento di quote dai Fondi esterni, viene trattenuto dall'importo da liquidare/trasferire l'eventuale quota parte della commissione annua di gestione maturata sui Fondi esterni e non ancora prelevata.

La cancellazione di Quote viene operata direttamente sui Fondi esterni collegati al Contratto alla data di prelievo della commissione di gestione, a prescindere dall'allocazione del capitale del Contratto nel corso del periodo di calcolo.

La Commissione annua di gestione dei Fondi esterni può variare durante la vita del Contratto. La Società informa il Contraente di eventuali variazioni nel costo di gestione con le modalità e i tempi previsti dalla normativa di riferimento.

In questo caso il Contraente ha trenta giorni di tempo per chiedere il trasferimento gratuito delle quote ad altri Fondi disponibili, oppure in caso di variazione sfavorevole per il Contraente è possibile riscattare la polizza senza l'applicazione di costi.

b) Altri costi previsti dal regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dal Contraente.
Remunerazione della Società di Gestione del Risparmio ("SGR")

Nella Tabella sottostante sono riportati i seguenti dati:

- la percentuale dei Costi di gestione e transazione, applicata dalla SGR/SICAV, che gravano complessivamente su ciascun Fondo esterno ("costo OICR/SICAV");
- l'eventuale presenza o meno di una Commissione di incentivo ("overperformance"), che abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione.

ELENCO OICR/SICAV (Tabella G)

Codice ISIN	Denominazione OICR/SICAV	Linea di investimento	Costo OICR/SICAV	Commissione di incentivo
LU1327551674	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	Flessibile Prudente	0,66%	No
LU1548499711	Allianz Global Artificial Intelligence	Azionaria	1,15%	No
LU2009011938	Allianz Thematica	Azionaria	1,27%	No
IT0005418568	Alteia Europa	Flessibile Moderata	2,07%	Sì

LU1883834167	Amundi Funds - Global Equity	Azionaria	1,44%	No
LU0568620305	Amundi Funds Cash Eur	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	0,39%	No
LU1882454553	Amundi Funds Emerging Markets Bond	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	1,28%	No
LU2002723158	Amundi Funds Income Opportunities - M2	Flessibile Moderata	1,24%	No
IT0005404519	Anima Absolute Return	Flessibile Moderata	1,83%	Sì
IT0004301518	Anima Alto Potenziale Europa	Flessibile Moderata	4,35%	Sì
IT0004896624	Anima America	Azionaria	1,32%	Sì
IE0032464251	Anima Asia/Pacific Equity	Azionaria	1,24%	No
IT0005415879	Anima Bilanciato Megatrend People	Flessibile Moderata	1,07%	Sì
IT0005396699	Anima Bluebay Reddito Emergenti	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	1,83%	No
IT0005437865	Anima Comunitam Azionario Internazionale	Azionaria	1,48%	Sì
IT0005437782	Anima Comunitam Bilanciato Prudente	Flessibile Moderata	0,94%	Sì
IT0005395170	Anima Crescita Italia New	Flessibile Moderata	1,28%	Sì
IT0005658569	Anima Dividendo Globale	Azionaria	1,35%	Sì
IT0005384752	Anima ESaloGo Azionario Globale	Azionaria	1,36%	Sì
IT0005384695	Anima ESaloGo Bilanciato	Flessibile Moderata	1,10%	Sì
IT0005384638	Anima ESaloGo Obbligazionario Corporate	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	0,71%	Sì
IT0005437527	Anima ESaloGo Prudente	Flessibile Prudente	0,75%	Sì
IT0005074056	Anima Iniziativa Italia	Azionaria	1,38%	Sì
IT0005359374	Anima Liquidità Euro	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	0,30%	No
IT0005256174	Anima Magellano	Flessibile Moderata	1,45%	Sì
IT0005376220	Anima Megatrend People	Azionaria	1,54%	Sì
IT0005513400	Anima Net Zero Azionario	Azionaria	1,45%	Sì
IT0005275224	Anima Obbligazionario High Yield BT	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	1,22%	Sì
IT0004896509	Anima Pacifico	Azionaria	1,75%	Sì
IT0004896392	Anima Pianeta	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	0,69%	Sì
IT0005658460	Anima Reddito Globale	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	0,64%	Sì
IT0004896376	Anima Risparmio	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	0,71%	Sì
IT0004895923	Anima Sforzesco	Flessibile Prudente	0,71%	Sì

IT0005158925	Anima Sforzesco Plus	Flessibile Prudente	0,83%	Sì
IE000LHVVK35	Anima Systematic US Corporate	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	0,65%	No
IT0004896293	Anima Valore Globale	Azionaria	1,34%	Sì
IT0005257610	Anima Vespucci	Flessibile Prudente	1,12%	Sì
IT0004896012	Anima Visconteo	Flessibile Moderata	0,91%	Sì
IT0005158982	Anima Visconteo Plus	Flessibile Moderata	1,01%	Sì
LU2207643623	BA3 Strategic Investment Sicav - BA3 Pictet Crescita Dinamica B	Flessibile Dinamica	1,16%	No
LU2207642658	BA3 Strategic Investment Sicav - BA3 Pimco Difesa B	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	0,57%	No
LU2421409827	BA3 Strategic Investment Sicav - BA3 UBS Crescita Asia B	Flessibile Moderata	1,35%	No
LU1822773989	Blackrock ESG Multi-Asset Fund	Flessibile Dinamica	0,78%	No
LU1917164268	Blackrock Future Of Transport Fund	Azionaria	0,99%	No
LU1791806000	BGF Global High Yield Bond Fund EUR Hedge	Flessibile Prudente	0,86%	No
LU0376433602	BGF Systematic Global SmallCap Fund D2 EUR	Azionaria	1,12%	No
LU0827889485	BGF World Healthscience Fund	Azionaria	1,06%	No
LU2701018520	BSF Systematic World Equity Fund I2 EUR	Azionaria	0,57%	No
LU1006079997	Capital Group Global Allocation Fund	Flessibile Moderata	0,94%	No
LU1295554833	Capital Group New Perspective Fund LUX	Azionaria	0,90%	No
LU0599947438	DWS Concept Kaldemorgen	Flessibile Dinamica	1,57%	Si
LU2760761598	DWS Invest Artificial Intelligence	Azionaria	0,81%	No
LU1466055321	DWS Invest Global Infrastructure	Azionaria	0,83%	No
IT0005497760	Etica Obiettivo Sociale	Flessibile Moderata	0,85%	No
IT0005341927	Etica Transizione Climatica	Flessibile Moderata	1,10%	No
LU1575864084	Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund	Azionaria	1,22%	No
LU0528228314	Fidelity Funds - Global Demographics Fund - EUR Hedged	Azionaria	1,31%	No
LU1731833056	Fidelity Funds - Global Dividend Fund	Azionaria	1,26%	No
LU0353649436	Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund - EUR Hedged	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	0,53%	No

LU0565136040	First Eagle Amundi International Fund	Flessibile Dinamica	1,57%	Sì
LU1981111633	Invesco Developing Initiatives Bond Fund	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	1,16%	No
LU1762220850	Invesco Global Consumer Trends Fund	Azionaria	1,47%	No
LU1701679026	Invesco Global Income Fund	Flessibile Moderata	1,24%	No
LU1625225237	Invesco Global Total Return Bond Fund	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	0,85%	No
LU1255012228	JPM China A-Share Opportunities	Azionaria	1,41%	No
LU1056967877	JPM Global Bond Opportunities - EUR Hedged	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	1,01%	No
LU1111988298	JPM Global Income	Flessibile Moderata	0,93%	No
LU2077745615	JPM Income Fund - EUR Hedged	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	0,93%	No
LU1615666085	Kairos IS Bond Plus C	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	1,35%	Si
LU1559732182	Kairos IS Financial Income	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	1,12%	Si
LU1665238009	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund	Azionaria	1,41%	No
LU1939215312	Nordea 1 – Global Diversity Engagement Fund	Azionaria	1,01%	No
LU0772957550	Nordea 1 – North American Sustainable Stars Equity Fund	Azionaria	1,03%	No
LU0340554673	Pictet - Digital	Azionaria	1,29%	No
LU2053548249	Pictet - Global Sustainable Credit	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	0,89%	No
LU0941348897	Pictet - Multi - Asset Global Opportunities	Flessibile Prudente	0,98%	Sì
LU0217138485	Pictet - Premium Brands	Azionaria	1,20%	No
LU0144509550	Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	Azionaria	0,90%	No
IE00B7W3YB45	PIMCO StocksPLUS™ Fund	Azionaria	0,82%	No
IE0005YFAVJ3	PIMCO Commodity Real Return Fund	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	0,87%	No
IE0032876397	PIMCO Global Investment Grade Credit Fund	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	0,64%	No
IE00BHZKQB61	PIMCO Global Low Duration Real Return Fund	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	0,65%	No
AT0000A2NYB7	Raiffeisen Azionario SmartEnergy ESG	Azionaria	1,00%	No
AT0000A20EZ2	Raiffeisen Azionario Sostenibile	Azionaria	1,01%	No
AT0000A1PKT5	Raiffeisen Sostenibile Momentum	Azionaria	1,06%	No

LU0233138477	Robeco BP Global Premium Equities	Azionaria	1,29%	No
LU2146192377	Robeco Sustainable Water	Azionaria	0,99%	No
LU3087817394	Schroder QEP Global Core	Azionaria	0,55%	No
LU1046235906	Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	0,90%	No
LU2257620158	UBS (Lux) Bond SICAV-China Fixed Income	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	1,12%	No
LU0396331836	UBS (Lux) Bond SICAV - Convert Global - EUR	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	1,08%	No
LU2084644850	UBS (Lux) Equity Fund-China Opportunity	Azionaria	1,47%	No
IE0031786696	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	Azionaria	0,23%	No
IE0007472990	Vanguard Euro Government Bond Index Fund	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	0,12%	No
IE0007987708	Vanguard European Stock Index Fund	Azionaria	0,12%	No
IE00B18GC888	Vanguard Global Bond Index Fund	Obbligazionaria/ Monetaria/Valuta	0,15%	No
IE0007286036	Vanguard Japan Stock Index Fund	Azionaria	0,16%	No
IE0007201266	Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund	Azionaria	0,16%	No
IE0032126645	Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund	Azionaria	0,10%	No

Fondi esterni come riferimento in quanto le singole case di gestione potrebbero modificare la denominazione dei rispettivi Fondi, che provvederemo ad aggiornare in occasione della prossima revisione del Set Informativo.
Le Commissioni di incentivo sono applicate dalla SGR/SICAV con le modalità e la tempistica indicata (https://www.bbpmlife.com) dedicata al prodotto
Società di Gestione attraverso il quale è possibile consultare tale documentazione e può essere acquisita su supporto duraturo. Di seguito si riporta la Tabella riassuntiva delle modalità di calcolo e are delle commissioni di incentivo (commissioni di overperformance) previste dalle SGR/SICAV:

Commissioni di incentivo (Tabella H)

Codice ISIN	Denominazione OICR/SICAV	SGR/Sicav	Modalità di calcolo commissione di incentivo
LU0565136040	First Eagle Amundi International Fund	Amundi Luxembourg S.A.	Sovraperformance annua del 15,00% dell'attività di riferimento, SOFR + 430 punti base
IT0005418568	Alteia Europa	Anima SGR S.p.A.	Se il valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è superiore rispetto al valore più elevato (c.d. High Watermark Assoluto - HWA) registrato precedentemente, si calcola la differenza tra i due valori (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 15,00%.
IT0005404519	Anima Absolute Return	Anima SGR S.p.A.	Se il valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è superiore rispetto al valore più elevato (c.d. High Watermark Assoluto - HWA) registrato precedentemente, si calcola la differenza tra i due valori (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 15,00%.
IT0004301518	Anima Alto Potenziale Europa	Anima SGR S.p.A.	Se il valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è superiore rispetto al valore più elevato (c.d. High Watermark Assoluto - HWA) registrato precedentemente, si calcola la differenza tra i due valori (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 15,00%.
IT0004896624	Anima America	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [95% MSCI USA (Net Total Return - in Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro)] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%.

IT0005415879	Anima Bilanciato Megatrend People	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [50% MSCI All Country World (Net Total Return - in Euro); 15% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - Euro Hedged); 15% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro); 10% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro); 10% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro)] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%.
IT0005437865	Anima Comunitam Azionario Internazionale	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [95% MSCI All Country World (Net Total Return - in Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro)] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenzafra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20%.
IT0005437782	Anima Comunitam Bilanciato Prudente	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [30% MSCI All Country World (Net Total Return - in Euro); 35% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro); 20% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro); 15% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro)] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20%.
IT0005395170	Anima Crescita Italia New	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [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)] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%
IT0005658569	Anima Dividendo Globale	Anima SGR S.p.A.	Pari al 20% dell'overperformance del Fondo rispetto al Benchmark. La commissione è applicabile anche nel caso in cui il Fondo abbia registrato una performance negativa ma comunque superiore a quella del Benchmark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento.

IT0005384752	Anima ESaloGo Azionario Globale	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [95% MSCI World (Net Total Return - in Euro) 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro)] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%
IT0005384695	Anima ESaloGo Bilanciato	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [40% MSCI World (Net Total Return - in Euro); 30% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro); 20% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro); 10% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro)] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%.
IT0005384638	Anima ESaloGo Obbligazionario Corporate	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [80% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro); 20% JP Morgan Euro Cash 3M (Gross Total Return - in Euro)] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%.
IT0005437527	Anima ESaloGo Prudente	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [20% MSCI World (Net Total Return - in Euro); 20% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro); 30% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro); 15% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro); 15% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro)] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%.
IT0005074056	Anima Iniziativa Italia	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva esuperiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [95% MSCI Italy Small Cap (Gross Total Return – in Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro)] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 10,00%.

IT0005256174	Anima Magellano	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [42,5% MSCI World (Net Total Return - in Euro); 7,5% MSCI Emerging Markets (Net Total Return - in Euro); 10% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro); 12,5% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro); 10% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro); 7,5% JP Morgan EMBI Global Diversified (Gross Total Return - Euro Hedged); 10% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro)] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%.
IT0005376220	Anima Megatrend People	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quoa della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [95% MSCI All Country World; 5% ICE BofA Euro Treasury Bill] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%.
IT0005513400	Anima Net Zero Azionario	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [95% MSCI World Climate Paris Aligned (Net Total Return - in Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro)] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%.
IT0005275224	Anima Obbligazionario High Yield BT	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [90% ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index (Gross Total Return - in Euro); 10% JP Morgan Euro Cash 3M (Gross Total Return - in Euro)] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%.

IT0004896509	Anima Pacifico	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [95% MSCI All Country Asia Pacific (Net Total Return - in Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro)] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%.
IT0004896392	Anima Pianeta	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [95% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%.
IT0005658460	Anima Reddito Globale	Anima SGR S.p.A.	Pari a 0,01% del valore dell'investimento all'anno pari al 20% dell'overperformance del Fondo rispetto al Benchmark: 50% ICE BofA 1-10 Year Global Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro); 50% JP Morgan 1-10 Year Global Government (Gross Total Return - in Euro). La commissione è applicabile anche nel caso in cui il Fondo abbia registrato una performance negativa ma comunque superiore a quella del Benchmark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento.
IT0004896376	Anima Risparmio	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [JP Morgan Euro Cash 3M (Gross Total Return - in Euro) + 0,60%] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%.
IT0004895923	Anima Sforzesco	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [30% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro); 25% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro); 20% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro); 15% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro); 10% MSCI EMU (Net Total Return - in Euro)] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%.

IT0005158925	Anima Sforzesco Plus	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [20% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro); 30% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro); 20% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro); 15% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro); 10% MSCI EMU (Net Total Return - in Euro); 5% MSCI World (Net Total Return - in Euro)] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%.
IT0004896293	Anima Valore Globale	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [50% MSCI World (Net Total Return - in Euro); 45% MSCI World Enhanced Value (Net Total Return - In Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro)] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%.
IT0005257610	Anima Vespucci	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [10% MSCI World (Net Total Return - in Euro); 5% MSCI Emerging Markets (Net Total Return - in Euro); 22,5% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro); 20% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro); 20% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro); 7,5% JP Morgan EMBI Global Diversified (Gross Total Return - Euro Hedged); 15% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro)] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%.
IT0004896012	Anima Visconteo	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [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)] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%.

IT0005158982	Anima Visconteo Plus	Anima SGR S.p.A.	Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [15% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro); 15% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro); 15% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro); 15% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro); 30% MSCI EMU (Net Total Return - in Euro); 10% MSCI World (Net Total Return - in Euro)] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%.
LU0599947438	DWS Concept Kaldemorgen	DWS Investment S.A.	L'importo della commissione di performance ammonta complessivamente al 15% della performance assoluta del valore patrimoniale per azione della rispettiva classe di azioni (al netto di tutti i costi), a condizione che il valore patrimoniale per azione superi l'high water mark alla fine di un periodo di regolamento; tale importo non potrà tuttavia superare il 4% del valore patrimoniale netto medio della rispettiva classe di azioni durante il periodo di regolamento.
LU1615666085	Kairos IS Bond Plus C	Kairos Partners SGR S.p.A.	Pari al 10% della differenza, se positiva, tra il Valore patrimoniale lordo e l'high watermark storico, ovvero il Valore patrimoniale netto per azione più alto registrato in qualsiasi giorno precedente dalla data del primo calcolo. Metodo High watermark storico. Il periodo di riferimento della performance equivale alla durata del Comparto. Cristallizzazione giornaliera.
LU1615666085	Kairos IS Bond Plus C	Kairos Partners SGR S.p.A.	Pari al 10% della differenza, se positiva, tra il Valore patrimoniale lordo e l'high watermark storico, ovvero il Valore patrimoniale netto per azione più alto registrato in qualsiasi giorno precedente dalla data del primo calcolo. Metodo High watermark storico. Il periodo di riferimento della performance equivale alla durata del Comparto. Cristallizzazione giornaliera.
LU1559732182	Kairos IS Financial Income	Kairos Partners SGR S.p.A.	Pari al 10% della differenza, se positiva, fra il Valore Patrimoniale Lordo e il Valore Patrimoniale di Riferimento, rettificato per il benchmark (70% ICE BofAML Euro Investment Grade Contingent Capital Index + 30% ICE BofAML Euro Financial Subordinated & Lower Tier 2 Index) e tenuto conto dei movimenti di capitale.
LU0941348897	Pictet - Multi - Asset Global Opportunities	Pictet Asset Managemer (Europe) S.A.	10,00% della sovraperformance rispetto all'Indice (ESTER +3%) dal pagamento dell'ultima commissione di performance. La cristallizzazione avviene con frequenza annuale; conformemente al principio dell'High Water Mark assoluto e relativo (le perdite passate devono essere recuperate, senza nessuna rideterminazione delle perdite).

Sui Fondi esterni collegati al Contratto non sono applicati eventuali Costi di sottoscrizione o rimborso delle quote.

Su ciascun Fondo esterno possono gravare altri oneri che riducono il valore unitario delle relative quote quali, ad esempio, gli oneri di intermediazione per le compravendite mobiliari, le spese legali e fiscali, le spese di revisione contabile e i costi della banca depositaria. I suddetti oneri non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

34.3. Costo per la copertura caso morte
Una quota pari allo 0,10% della Commissione annua di gestione dei Fondi interni e dei Fondi esterni è destinata a coprire il costo per la prestazione in caso di decesso.

SEZIONE VIII - BENEFICIARI

Articolo 35 - Come e quando vengono designati e/o revocati i Beneficiari in caso di decesso dell'Assicurato?

Il Contraente designa i Beneficiari della prestazione in caso di decesso e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione.

In caso di mancata designazione nominativa del/i Beneficiario/i, la Società potrà incontrare, al decesso dell'Assicurato, maggiori difficoltà nell'identificazione e nella ricerca del/i Beneficiario/i. Qualora il Contraente, per esigenze di riservatezza, voglia indicare un Referente Terzo a cui la Società potrà fare riferimento in caso di decesso dell'Assicurato, può comunicarlo mediante comunicazione scritta diretta alla Società.

La designazione in corso di Contratto e l'eventuale revoca o modifica dei Beneficiari devono essere comunicate per iscritto alla Società, precisando i nuovi Beneficiari ed il Contratto per il quale viene effettuata la designazione o la revoca/modifica. La comunicazione dovrà essere debitamente firmata dal Contraente e comunicata alla Società – per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata a BBPM Life dac, Servizio Clienti, Beaux Lane House, Mercer Street Lower, Dublino D 02 DH60, Irlanda.

La designazione e l'eventuale revoca o modifica dei Beneficiari possono anche essere disposte per testamento. In questo caso la designazione o variazione dei Beneficiari del Contratto potrà essere anche effettuata mediante attribuzione ai medesimi delle somme assicurate e **dovrà contenere specifica indicazione del Contratto assicurativo cui le somme sono riferite.** Ad esempio, la semplice istituzione di un erede universale ovvero l'utilizzo di frasi generiche del tipo "tutti i miei beni mobili e immobili", non costituisce revoca del Beneficiario designato nel Contratto. In caso di inefficacia della nuova designazione disposta dal Contraente, rimane valida la precedente designazione o, in mancanza, le somme rientrano nel patrimonio ereditario. La designazione dei Beneficiari non può essere revocata o modificata nei seguenti casi:

- dopo che il Contraente e tutti i Beneficiari abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo il decesso del Contraente;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

In tali casi le operazioni di Recesso, Riscatto Totale o Riscatto Parziale Volontario, Decumulo Finanziario, pegno o vincolo, richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

La designazione effettuata genericamente (ad esempio la designazione attraverso l'indicazione della qualità di erede) o, comunque, in favore di più Beneficiari attribuisce loro in parti uguali il beneficio, salva diversa ed espressa indicazione da parte del Contraente.

Il Contraente si impegna a consegnare al Beneficiario se designato in forma nominativa e al Referente Terzo eventualmente nominato copia dell'Informativa sul trattamento dei dati personali di quest'ultimo ai sensi degli articoli 13 e 14 del Regolamento (UE) 2016/679, sollevando la Società dalla responsabilità di ogni danno che dovesse derivare dal proprio inadempimento. Una copia di tale informativa è allegata alla Scheda Contrattuale ed è disponibile sul sito internet della Società.

SEZIONE IX - PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ

Articolo 36 - Come e quando la Società effettua i pagamenti?

I pagamenti della Società in esecuzione del Contratto vengono effettuati mediante disposizione di pagamento su conto corrente intestato/cointestato agli aventi diritto, contro rilascio di regolare quietanza da parte degli aventi diritto stessi.

Per i pagamenti effettuati mediante disposizione di pagamento su conto intestato/cointestato agli aventi diritto, la relativa scrittura di addebito sul conto corrente della Società costituisce la prova del pagamento.

Per tutti i pagamenti della Società, devono essere preventivamente consegnati alla stessa, per il tramite del competente Soggetto distributore oppure a mezzo lettera raccomandata indirizzata a BBPM Life dac, Servizio Clienti, Beaux Lane House, Mercer Street Lower, Dublino D 02 DH60, Irlanda, oltre alla richiesta, i documenti necessari (vedi Allegato A), con l'eccezione della documentazione già prodotta in precedenza e ancora in corso di validità.

Qualora l'esame della suddetta documentazione evidenzi situazioni particolari o dubbi tali da non consentire la verifica dell'obbligo di pagamento o l'individuazione degli aventi diritto o l'adempimento agli obblighi di natura fiscale o di antiriciclaggio, la Società richiederà tempestivamente l'ulteriore documentazione necessaria.

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, la somma corrispondente viene messa a disposizione degli aventi diritto entro 30 giorni dalla data in cui è sorto l'obbligo stesso, purché a tale data – come definita nelle presenti Condizioni di Assicurazione – la Società abbia ricevuto tutta la documentazione necessaria; in caso contrario, la somma viene messa a disposizione entro 30 giorni dal ricevimento da parte della Società della suddetta documentazione completa.

Decorso il termine di 30 giorni previsto per i pagamenti della Società - e a partire dal suddetto termine di 30 giorni fino alla data dell'effettivo pagamento, sono dovuti gli interessi moratori a favore degli aventi diritto. Gli interessi moratori sono calcolati secondo i criteri della capitalizzazione semplice, al tasso annuo pari al saggio legale tempo per tempo in vigore anche agli eventuali fini ed effetti di cui all'art. 1224, 2° comma del Codice Civile.

Resta inteso che, ai fini della sussistenza dell'obbligo di pagamento, deve essere anche trascorsa la data coincidente con il Giorno di riferimento, ai sensi del precedente Art. 19, e, inoltre, deve essersi reso disponibile il relativo valore unitario delle Quote da adottare per le operazioni di disinvestimento delle stesse.

SEZIONE X - CLAUSOLE GENERALI

Articolo 37 - È possibile cedere il Contratto o cosituire Pegno o Vincolo?

Il Contraente può cedere ad altri il Contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolare le somme dovute dalla Società.

Tali atti, per avere efficacia nei confronti della Società, devono risultare dalla Scheda Contrattuale o da apposita Appendice contrattuale ed essere firmati da tutte le parti interessate e inviati alla Società.

Nel caso di pegno o vincolo, le operazioni di Recesso e di Riscatto Totale o Parziale Volontario e Decumulo Finanziario richiedono l'assenso scritto del creditore pignoratizio o del vincolatario.

Esempio: il Contraente ha messo a pegno la Polizza. In questo caso, non potrà recedere o richiedere il Riscatto totale della Polizza senza il consenso scritto del creditore pignoratizio.

Articolo 38- È possibile richiedere un duplicato di polizza?

In caso di smarrimento, sottrazione o distruzione dell'originale della Polizza, il Contraente o gli aventi diritto possono ottenerne un duplicato.

Articolo 39 - Quali sono i diritti e gli obblighi della Società e del Contraente?

I diritti e gli obblighi della Società e del Contraente risultano esclusivamente dal Contratto e dalle relative Appendici da essi firmati. Per tutto quanto non disciplinato dal Contratto e dalle relative Appendici valgono le norme della legge italiana.

Articolo 40 - Quali sono la legge appicabile e il foro competente?

Al Contratto si applica la legge italiana. Per le controversie relative al Contratto, il Foro competente è quello del luogo dove risiedono o hanno domicilio il Contraente o il Beneficiario o gli aventi diritto.

Articolo 41 - A carico di chi sono le tasse e le imposte?

Le tasse e le imposte relative al Contratto sono a carico del Contraente o dei Beneficiari ed aventi diritto.

Articolo 42 - Come si possono presentare eventali reclami?

Eventuali reclami riguardanti il prodotto, la gestione del rapporto contrattuale o il comportamento della Società devono essere inviati alla Società tramite: (i) posta: BBPM Life dac, Servizio Reclami, Beaux Lane House, Mercer Street Lower, Dublino D 02 DH60, Irlanda; (ii) email: servizioreclami@bbpmlife.com; PEC: reclami@pec.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.

Articolo 43 - Cosa sono e come si applicano eventuali misure restrittive "Sanction Clause"?

La Società non è obbligata a garantire una copertura assicurativa né tenuta a liquidare un sinistro o ad erogare una prestazione in applicazione di questo Contratto se il fatto di garantire la copertura assicurativa, la liquidazione del sinistro o l'erogazione della prestazione espone la Società a sanzioni, divieti o restrizioni derivanti da risoluzioni delle Nazioni Unite, oppure a sanzioni finanziarie o commerciali, leggi o regolamenti dell'Unione Europea, degli Stati Uniti d'America, del Regno Unito o dell'Italia.

Articolo 44 - Entro quanto tempo si prescrivono i diritti derivanti dal Contratto?

Si possono esercitare i diritti derivanti dal Contratto entro 10 anni dal momento in cui è sorto il relativo diritto.

ALLEGATO A

DOCUMENTAZIONE DA PRESENTARE ALLA SOCIETÀ IN RELAZIONE ALLA CAUSA DEL PAGAMENTO, O TRAMITE IL COMPETENTE SOGGETTO DISTRIBUTORE O DIRETTAMENTE ALLA SOCIETÀ A MEZZO LETTERA RACCOMANDATA.	
Recesso	• Richiesta sottoscritta dal Contraente; • Fotocopia fronte e retro di un documento di identità in corso di validità.
Riscatto Totale e Parziale/ Attivazione o riattivazione di Decumulo Finanziario	• Richiesta di pagamento debitamente sottoscritta dal Contraente (a tal fine è possibile utilizzare il modulo disponibile presso i Soggetti distributori, sul sito www.bbpmlife.com o richiedibile direttamente alla Società). • Copia di un documento di identità in corso di validità del Contraente (in cui siano visibili la fotografia e la firma dello stesso). • Svincolo da parte del vincolatario o assenso al pagamento del creditore pignoratizio in caso di polizza vincolata o ceduta in pegno. • Dichiarazione di esistenza in vita dell'Assicurato, se diverso dall'avente diritto. • Nel caso in cui il Contraente chieda di ricevere il pagamento su un conto diverso da quello dal quale è stato pagato il premio, prova dell'intestazione del conto (es. testata dell'Documento unico di rendicontazione o lettera della banca) riportante i codici IBAN/BIC/SWIFT della banca. • Autocertificazione FATCA/CRS. • Modulo per l'identificazione e l'adeguata verifica della clientela compilato dalla filiale del Soggetto distributore che gestisce il conto corrente collegato alla polizza. Qualora il Contraente non fosse più cliente del Soggetto distributore è richiesto l'invio del Modulo per l'identificazione e l'adeguata verifica della clientela compilato dalla Banca di appoggio del conto corrente su cui è richiesto il pagamento. Detto modulo dovrà essere inviato tramite PEC direttamente dalla Banca di appoggio all'indirizzo PEC di BBPM Life: comunicazioni@pec.bbpmlife.com.

DOCUMENTAZIONE DA PRESENTARE ALLA SOCIETÀ IN RELAZIONE ALLA CAUSA DEL PAGAMENTO, O TRAMITE IL COMPETENTE SOGGETTO DISTRIBUTORE O DIRETTAMENTE ALLA SOCIETÀ A MEZZO LETTERA RACCOMANDATA.	
Decesso dell'Assicurato	• Richiesta di pagamento debitamente sottoscritta dagli aventi diritto (a tal fine è possibile utilizzare il modulo disponibile presso i Soggetti distributori, sul sito www.bbpmlife.com o richiedibile direttamente alla Società). • Copia di un documento di identità in corso di validità di ciascun Beneficiario/avente diritto (in cui siano visibili la fotografia e la firma dello stesso). • Certificato di morte dell'Assicurato. • Codice fiscale di ciascuno dei Beneficiari/aventi diritto. • Originale (o copia conforme all'originale) dell'atto di notorietà o della dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà autenticata (ottenibile presso gli uffici del Comune di residenza ovvero presso un Notaio), dal quale risulti se è stato redatto o meno testamento e se quest'ultimo, di cui deve essere rimesso l'atto notarile di pubblicazione, è l'unico o l'ultimo conosciuto, valido e non impugnato. Dovrà, inoltre, essere allegata una copia autenticata del testamento. Se sul Contratto risultano indicati, quali Beneficiari, gli eredi legittimi dell'Assicurato, la dichiarazione sostitutiva o l'atto di notorietà dovrà riportare l'elenco di tutti gli eredi legittimi dell'Assicurato, con l'indicazione delle generalità complete, dell'età, del loro rapporto di parentela, della capacità di agire di ciascuno di essi. Nel caso in cui siano designati Beneficiari diversi dagli eredi legittimi, la dichiarazione sostitutiva o l'atto di notorietà dovrà indicare i dati anagrafici dei soggetti aventi diritto in qualità di Beneficiari. • Modulo per l'identificazione e l'adeguata verifica della clientela compilato dalla filiale del Soggetto Distributore presso cui si è aperto il sinistro o, Modulo per l'identificazione e l'adeguata verifica della clientela compilato dalla Banca di appoggio del conto corrente su cui è richiesto il pagamento. Qualora non compilato dalla filiale del Soggetto distributore, detto modulo dovrà essere inviato tramite PEC direttamente dalla Banca di appoggio all'indirizzo PEC di BBPM Life: comunicazioni@pec.bbpmlife.com. • Dichiarazione sulle cause del decesso (a tal fine è possibile richiedere una relazione del medico curante oppure utilizzare il modulo disponibile sul sito www.bbpmlife.com). • Documento rilasciato dall'autorità competente ed eventuale chiusa istruttoria da cui si desumano le precise circostanze del decesso, in caso di decesso violenta (infortunio, suicidio, omicidio). • Originale del decreto del Giudice Tutelare, se fra gli aventi diritto vi sono minori od incapaci, che autorizzi l'esercente la potestà parentale od il Tutore alla riscossione della somma

DOCUMENTAZIONE DA PRESENTARE ALLA SOCIETÀ IN RELAZIONE ALLA CAUSA DEL PAGAMENTO, O TRAMITE IL COMPETENTE SOGGETTO DISTRIBUTORE O DIRETTAMENTE ALLA SOCIETÀ A MEZZO LETTERA RACCOMANDATA.	
	spettante ai minori od agli incapaci, indicando anche le modalità per il reimpiego di tale somma ed esonerando la Società da ogni responsabilità al riguardo. • Svincolo da parte del vincolatario o assenso al pagamento del creditore pignoratizio in caso di polizza vincolata o ceduta in pegno. • Prova dell'intestazione/cointestazione a ciascuno dei beneficiari dei conti sui quali si richieda di ricevere il pagamento, (es. testata del Documento unico di rendicontazione o lettera della banca) riportante i codici IBAN/BIC/SWIFT della banca. • Informativa sul trattamento dei dati personali. • Autocertificazione FATCA/CRS.

Devono essere presentati i documenti necessari in relazione alla causa del pagamento richiesto, con l'eccezione della documentazione già prodotta in precedenza e ancora in corso di validità. Qualora l'esame della suddetta documentazione evidenzi situazioni particolari o dubbie tali da non consentire la verifica dell'obbligo di pagamento o l'individuazione degli aventi diritto o l'adempimento agli obblighi di natura fiscale, la Società richiederà tempestivamente l'ulteriore documentazione necessaria in relazione alle particolari esigenze istruttorie.

ALLEGATO B

Codice ISIN	Denominazione OICR/SICAV	Numero di giorni lavorativi richiesti per operazioni di investimento	Numero di giorni lavorativi richiesti per operazioni di disinvestimento
LU2009011938	Allianz Thematica	2	2
LU1327551674	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI	2	2
LU1548499711	Allianz Global Artificial Intelligence	2	2
IT0005418568	Alteia Europa	2	2
LU0568620305	Amundi Funds Cash EUR	2	2
LU2002723158	Amundi Funds Income Opportunities - M2 EUR	2	2
LU1882454553	Amundi Funds Emerging Markets Bond	2	2
LU1883834167	Amundi Funds - Global Equity	2	2
IT0005404519	Anima Absolute Return	2	2
IT0004301518	Anima Alto Potenziale Europa	2	2
IT0004896624	Anima America	2	2
IE0032464251	Anima Asia/Pacific Equity	3	3
IT0005415879	Anima Bilanciato Megatrend People	2	2
IT0005396699	Anima Bluebay Reddito Emergenti	2	2
IT0005437865	Anima Comunitam Azionario Internazionale	2	2
IT0005437782	Anima Comunitam Bilanciato Prudente	2	2
IT0005395170	Anima Crescita Italia New	2	2
IT0005658569	Anima Dividendo Globale	2	2
IT0005384752	Anima ESaloGo Azionario Globale	2	2
IT0005384695	Anima ESaloGo Bilanciato	2	2
IT0005384638	Anima ESaloGo Obbligazionario Corporate	2	2
IT0005437527	Anima ESaloGo Prudente	2	2
IT0005074056	Anima Iniziativa Italia	2	2
IT0005359374	Anima Liquidità Euro	2	2
IT0005256174	Anima Magellano	2	2
IT0005376220	Anima Megatrend People	2	2
IT0005513400	Anima Net Zero Azionario	2	2
IT0005275224	Anima Obbligazionario High Yield BT	2	2
IT0004896509	Anima Pacifico	2	2
IT0004896392	Anima Pianeta	3	3
IT0005658460	Anima Reddito Globale	2	2
IT0004896376	Anima Risparmio	2	2
IT0004895923	Anima Sforzesco	2	2
IT0005158925	Anima Sforzesco Plus	3	3

IE000LHVVK35	Anima Systematic US Corporate	2	2
IT0004896293	Anima Valore Globale	2	2
IT0005257610	Anima Vespucci	2	2
IT0004896012	Anima Visconteo	2	2
IT0005158982	Anima Visconteo Plus	2	2
LU2421409827	BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ UBS Crescita Asia B	2	2
LU2207642658	BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ Pimco Difesa B	2	2
LU2207643623	BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ Pictet Crescita Dinamica B	2	2
LU1791806000	BGF Global High Yield Bond Fund EUR Hedge	2	2
LU0376433602	BGF Systematic Global SmallCap Fund D2 EUR	2	2
LU1822773989	Blackrock ESG Multi-Asset Fund	2	2
LU1917164268	Blackrock Future Of Transport Fund	2	2
LU0827889485	BGF World Healthscience Fund	2	2
LU2701018520	BSF Systematic World Equity Fund I2 EUR	2	2
LU1006079997	Capital Group Global Allocation Fund	2	2
LU1295554833	Capital Group New Perspective Fund LUX	2	2
LU0599947438	DWS Concept Kaldemorgen	2	2
LU2760761598	DWS Invest Artificial Intelligence	2	2
LU1466055321	DWS Invest Global Infrastructure	2	2
IT0005497760	Etica Obiettivo Sociale	2	2
IT0005341927	Etica Transizione Climatica	2	2
LU1575864084	Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund	2	2
LU1731833056	Fidelity Funds - Global Dividend Fund	1	1
LU0353649436	Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund - EUR Hedged	1	1
LU0528228314	Fidelity Funds - Global Demographics Fund - EUR Hedged	1	1
LU0565136040	First Eagle Amundi International Fund	1	1
LU1981111633	Invesco Developing Initiatives Bond Fund	2	2
LU1762220850	Invesco Global Consumer Trends Fund	2	2
LU1701679026	Invesco Global Income Fund	2	2
LU1625225237	Invesco Global Total Return Bond Fund	2	2
LU1255012228	JPM China A-Share Opportunities	1	1

LU1056967877	JPM Global Bond Opportunities - EUR Hedged	1	1
LU2077745615	JPM Income Fund - EUR Hedged	1	1
LU1111988298	JPM Global Income	1	1
LU1559732182	Kairos Financial Income	2	2
LU1615666085	Kairos Bond Plus	2	2
LU1665238009	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund	2	2
LU1939215312	Nordea 1 – Global Diversity Engagement Fund	1	1
LU0772957550	Nordea 1 – North American Sustainable Stars Equity Fund	1	1
LU0340554673	Pictet - Digital	2	2
LU2053548249	Pictet - Global Sustainable Credit	1	1
LU0941348897	Pictet - Multi - Asset Global Opportunities	1	1
LU0144509550	Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	2	2
LU0217138485	Pictet - Premium Brands	2	2
IE0005YFAVJ3	PIMCO Commodity Real Return Fund	1	1
IE0032876397	PIMCO Global Investment Grade Credit Fund	1	1
IE00BHZKQB61	PIMCO Global Low Duration Real Return Fund	1	1
IE00B7W3YB45	PIMCO StocksPLUS™ Fund	1	1
AT0000A1PKT5	Raiffeisen Sostenibile Momentum	3	3
AT0000A20EZ2	Raiffeisen Azionario Sostenibile	3	3
AT0000A2NYB7	Raiffeisen Azionario SmartEnergy ESG	3	3
LU0233138477	Robeco BP Global Premium Equities	1	1
LU2146192377	Robeco Sustainable Water	1	1
LU1046235906	Schroder ISF Strategic Credit	2	2
LU3087817394	Schroder QEP Global Core	2	2
LU0396331836	UBS (Lux) Bond SICAV - Convert Global - EUR	1	1
LU2257620158	UBS (Lux) Bond SICAV- China Fixed Income	2	2
LU2084644850	UBS (Lux) Equity Fund- China Opportunity	2	2
IE0007472990	Vanguard Euro Government Bond Index Fund	2	2
IE0031786696	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	2	2
IE0007987708	Vanguard European Stock Index Fund	2	2
IE00B18GC888	Vanguard Global Bond Index Fund	2	2
IE0007286036	Vanguard Japan Stock Index Fund	2	2

IE0007201266	Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund	2	2
IE0032126645	Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund	1	1

*Il conteggio del numero massimo di giorni lavorativi necessari per ciascuna operazione posta in essere sul prodotto, è stato effettuato partendo dalla data di incasso del premio o di ricezione della richiesta completa presso la Società. Le tempistiche sopra indicate sono quelle in essere alla data di redazione del presente documento.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO MULTI-OBIETTIVO DIFESA

Art.1 - Denominazione

BBPM Life dac, Compagnia di assicurazione vita di diritto irlandese (di seguito la "Società"), ha costituito un portafoglio di valori mobiliari - di sua esclusiva proprietà, ma amministrati separatamente dalle altre attività della Società stessa - denominato "Multi-Obiettivo Difesa" (di seguito il "Fondo"), caratterizzato da specifici obiettivi e limiti di investimento come precisato al successivo Art. 3.

Il Fondo è gestito in conformità alla normativa irlandese sugli investimenti delle compagnie di assicurazione sulla vita.

Il Fondo è espresso in Quote di uguale valore ed è denominato in Euro.

Art. 2 - Durata, scopo e caratteristiche del Fondo

Il Fondo è stato istituito in data 28/02/2022; non è prevista alcuna data di scadenza.

Il Fondo è finalizzato alla rivalutazione graduale del capitale nel medio periodo, con disponibilità ad accettare una limitata variabilità nel breve termine.

Non è presente alcuna garanzia di restituzione del capitale.

La Società può delegare la gestione degli investimenti del Fondo secondo la normativa irlandese vigente. La delega non comporta esonero o limitazione di responsabilità della Società, che opera altresì un costante controllo sulla rispondenza dell'esecuzione delle attività delegate alle istruzioni periodicamente impartite.

In coerenza con i profili di rischio e gli obiettivi di investimento caratteristici del Fondo, nonché con la normativa applicabile, gli investimenti sono costituiti da quote e/o azioni di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) armonizzati, da titoli di debito e da strumenti di mercato monetario. Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalla normativa irlandese vigente, a condizione che tale scelta di investimento sia finalizzata ad una gestione efficace del portafoglio ed alla copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo e che detti strumenti derivati siano scambiati su mercati regolamentati ovvero che la controparte sia un intermediario finanziario autorizzato.

Le quote e/o azioni di OICR, gli strumenti finanziari (inclusi quelli derivati) e gli strumenti di mercato monetario suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società o da soggetti che sono rispetto ad essa una parte correlata.

Non è presente alcuna garanzia di restituzione del capitale: in considerazione della correlazione esistente tra la prestazione e il valore delle quote del Fondo Interno in cui vengono investiti i premi versati dal Contraente, l'ammontare delle prestazioni a carico della Società potrebbe risultare inferiore ai premi versati. Inoltre, dal momento che il Fondo interno investe in titoli/strumenti finanziari che sono emessi da terze parti, potrebbe esserci il rischio che le prestazioni a carico della Società siano inferiori al premio investito.

Art. 3 - Profili di rischio - Obiettivi e limiti di investimento

Il Fondo appartiene alla categoria dei Fondi Flessibili. Il profilo di rischio del Fondo è rappresentato dall'indicatore di rischio riportato all'interno del KID specifico del Fondo interno disponibile all'interno del Set Informativo. La Società, così come previsto dalla Regolamentazione in vigore, monitora costantemente tale indicatore. L'indicatore sintetico di rischio potrebbe variare nel corso della durata contrattuale.
Il rischio di perdita non può comunque essere superiore a quanto investito.
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).
Obiettivo della gestione del Fondo sarà contenere il VaR entro il livello tendenziale del 7% su un orizzonte temporale di un mese e con un intervallo di confidenza del 99%. Per VaR mensile con intervallo di confidenza al 99% si intende che, nel 99% dei casi, la perdita mensile non sarà tendenzialmente superiore al valore sopra indicato.
Si precisa altresì che tale misura di rischio non configura in alcun modo garanzia che la massima perdita mensile sia necessariamente sempre inferiore al livello di VaR indicato.
Gli investimenti, denominati in Euro, sono costituiti da OICR armonizzati 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, non scambiati su internalizzatori sistematici e su sistemi multilaterali 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. La duration media del Fondo è compresa tra 0,1 e 15 anni, escluse quote e/o azioni di OICR.

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.

Art. 4 - Parametro di riferimento

Per la politica di investimento del Fondo flessibile, la Società non utilizza un parametro di riferimento (Benchmark) ma si basa sul livello di Value at Risk (VaR) obiettivo.

Il livello di VaR obiettivo costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dall'attività di gestione, ma non rappresenta garanzia o protezione della perdita massima che il portafoglio può subire in seguito all'attività di gestione.

Art. 5 - Spese ed oneri a carico del Fondo

Sono a carico del Fondo:
a) la commissione di gestione annua è pari alla percentuale dell 1,40%. La suddetta commissione è calcolata *pro-rata temporis** *sul valore complessivo netto del Fondo ad ogni Data di valorizzazione ed è prelevata con valuta il primo giorno lavorativo del trimestre solare successivo in base al calendario italiano.
b) gli oneri di intermediazione per la compravendita dei valori mobiliari e ogni altra spesa relativa agli investimenti, ai disinvestimenti e alla custodia delle attività del Fondo. In particolare, l'investimento in quote e/o azioni di OICR è gravato da specifici oneri di gestione la cui incidenza annua, in percentuale del relativo patrimonio gestito, non supera il 3%. Su alcuni OICR possono anche gravare commissioni di overperfomance, nella misura massima del 30%.

Qualora le condizioni di mercato varino sensibilmente, la Società potrà rivedere **gli oneri di gestione massimi di cui sopra**, previa comunicazione ai Contraenti e concedendo a loro stessi il diritto di recesso senza penalità.

Eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o altri proventi derivanti da accordi con le Società di Gestione degli OICR oggetto di investimento sono contabilizzati pro-rata temporis ad ogni Data di valorizzazione tra le attività del Fondo.

Art. 6 - Valore complessivo netto del Fondo

Il valore complessivo netto del Fondo è la risultante della valorizzazione delle relative attività al netto delle passività. La Società calcola giornalmente il valore complessivo netto del Fondo conformemente ai seguenti criteri:

- per l'individuazione quantitativa delle attività si considera l'evidenza patrimoniale del giorno cui si riferisce il calcolo, rettificata in base ai contratti conclusi e non ancora regolati, che trovano contropartita di segno opposto nelle disponibilità liquide del Fondo;
- per la valorizzazione degli attivi si fa riferimento:
  - per le quote e/o azioni di OICR non quotati, ovvero non negoziati sui mercati regolamentati,

all'ultimo valore ufficiale disponibile alla Data di valorizzazione, così come definita al successivo Art. 7;
- per gli strumenti di mercato monetario, al loro valore corrente comprensivo del rateo di interesse maturato;
- per i titoli e le quote e/o azioni di OICR quotati, al valore di mercato relativo al Giorno di riferimento o altro giorno lavorativo successivo, in base al calendario italiano, così come definito al successivo Art 7;
- per i titoli non quotati - o le cui quotazioni non esprimano un prezzo di negoziazione attendibile -, al loro valore corrente sulla base di parametri di mercato certi e/o valori similari;

- il valore delle passività è costituito dalle spese e dagli oneri - specificati al precedente Art. 5 - maturati ma non ancora prelevati dal Fondo.

Art. 7 - Valore unitario delle quote, data di valorizzazione e giorno di riferimento

Il valore unitario delle Quote è determinato dalla Società giornalmente, in base al calendario italiano (Data di valorizzazione), dividendo il valore complessivo netto del Fondo, calcolato secondo i criteri di cui al precedente Art. 6, per il numero delle Quote in circolazione, il calcolo si riferisce sempre al primo giorno lavorativo precedente (Giorno di Riferimento) rispetto a quello in cui viene effettuato il calcolo (Data di Valorizzazione).

Il numero delle Quote in circolazione è determinato dalla Società sulla base dei dati relativi alle sottoscrizioni e ai rimborsi.

Il valore unitario delle Quote unitamente alla data cui si riferisce la valorizzazione (Giorno di riferimento), vengono pubblicati giornalmente sul sito internet della Società.

Se, a causa di forza maggiore o di chiusura di mercati regolamentati, il valore unitario delle quote non potesse essere valorizzato in relazione al giorno di riferimento, esso sarà determinato in relazione al primo giorno lavorativo, in base al calendario italiano, utile successivo in cui ciò sarà possibile ed adottato per le operazioni di assegnazione o annullamento delle quote che avrebbero utilizzato il valore unitario del giorno in riferimento al quale non è avvenuta la valorizzazione.

La Società sospenderà momentaneamente il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario delle Quote in situazioni di forza maggiore, che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione.
La Società può inoltre sospendere la determinazione del valore unitario delle Quote nel caso di interruzione temporanea dell'attività di mercati regolamentati le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del Fondo.

Art. 8 - Liquidazione, incorporazione/fusione o scissione del Fondo - Modifiche al Regolamento

La Società può effettuare le seguenti operazioni se opportune nell'interesse dei Contraenti:

a) coinvolgere il Fondo in operazioni di scissione oppure procedere a incorporazione o fusione dello stesso con altri Fondi interni della Società che abbiano caratteristiche similari, qualora si giudichi il Fondo stesso non più rispondente alle opportunità di investimento offerte dai mercati mobiliari, o per motivi di adeguatezza dimensionale o di efficienza gestionale.
b) liquidare il Fondo previo passaggio dei contratti collegati ad altro Fondo interno della Società che abbia caratteristiche similari.

La Società si riserva la facoltà di apportare al presente Regolamento modifiche:
- derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente; oppure,
- conseguenti alle operazioni di cui alle precedenti lettere a) e b) ovvero a fronte di una richiesta formulata dall'Attuario incaricato per preservare l'equilibrio tecnico, finanziario e patrimoniale della Società, nell'interesse della generalità dei Contraenti; oppure
- a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per il Contraente. Le modifiche al presente Regolamento sono preventivamente comunicate a ciascun Contraente ai sensi della normativa vigente.

In caso di modifiche - diverse da quelle derivanti da disposizioni di normativa primaria o secondaria - che comportino la sostanziale variazione dei profili e limiti di investimento o degli oneri e delle spese a carico del Fondo, i Contraenti hanno la facoltà di chiedere alla Società, mediante raccomandata A.R. da inviare almeno 30 giorni prima della data di entrata in vigore della modifica, il riscatto totale delle Quote, senza applicazione delle commissioni e dei costi di riscatto eventualmente previsti.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO MULTI-OBIETTIVO REDDITO

Art.1 - Denominazione

BBPM Life dac, Compagnia di assicurazione vita di diritto irlandese (di seguito la "Società"), ha costituito un portafoglio di valori mobiliari - di sua esclusiva proprietà, ma amministrati separatamente dalle altre attività della Società stessa - denominato "Multi-Obiettivo Reddito" (di seguito il "Fondo"), caratterizzato da specifici obiettivi e limiti di investimento come precisato al successivo Art. 3.

Il Fondo è gestito in conformità alla normativa irlandese sugli investimenti delle compagnie di assicurazione sulla vita.

Il Fondo è espresso in Quote di uguale valore ed è denominato in Euro.

Art. 2 - Durata, scopo e caratteristiche del Fondo

Il Fondo è stato istituito in data 28/02/2022; non è prevista alcuna data di scadenza.

Il Fondo è finalizzato alla rivalutazione graduale del capitale nel medio-lungo periodo, con disponibilità ad accettare una limitata variabilità nel breve termine.

Non è presente alcuna garanzia di restituzione del capitale.

La Società può delegare la gestione degli investimenti del Fondo secondo la normativa irlandese vigente. La delega non comporta esonero o limitazione di responsabilità della Società, che opera altresì un costante controllo sulla rispondenza dell'esecuzione delle attività delegate alle istruzioni periodicamente impartite. In coerenza con i profili di rischio e gli obiettivi di investimento caratteristici del Fondo, nonché con la normativa applicabile, gli investimenti sono costituiti da quote e/o azioni di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) armonizzati, da titoli di debito e da strumenti di mercato monetario. Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalla normativa irlandese vigente, a condizione che tale scelta di investimento sia finalizzata ad una gestione efficace del portafoglio ed alla copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo e che detti strumenti derivati siano scambiati su mercati regolamentati ovvero che la controparte sia un intermediario finanziario autorizzato.

Le quote e/o azioni di OICR, gli strumenti finanziari (inclusi quelli derivati) e gli strumenti di mercato monetario suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società o da soggetti che sono rispetto ad essa una parte correlata.

Non è presente alcuna garanzia di restituzione del capitale: in considerazione della correlazione esistente tra la prestazione e il valore delle quote del Fondo Interno in cui vengono investiti i premi versati dal Contraente, l'ammontare delle prestazioni a carico della Società potrebbe risultare inferiore ai premi versati. Inoltre, dal momento che il Fondo interno investe in titoli/strumenti finanziari che sono emessi da terze parti, potrebbe esserci il rischio che le prestazioni a carico della Società siano inferiori al premio investito.

Art. 3 - Profili di rischio - Obiettivi e limiti di investimento

Il Fondo appartiene alla categoria dei Fondi Flessibili. Il profilo di rischio del Fondo è rappresentato dall'indicatore di rischio riportato all'interno del KID specifico del Fondo interno disponibile all'interno del Set Informativo. La Società, così come previsto dalla Regolamentazione in vigore, monitora costantemente tale indicatore. L'indicatore sintetico di rischio potrebbe variare nel corso della durata contrattuale.
Il rischio di perdita non può comunque essere superiore a quanto investito.

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).
Obiettivo della gestione del Fondo sarà contenere il VaR entro il livello tendenziale del 9% su un orizzonte temporale di un mese e con un intervallo di confidenza del 99%. Per VaR mensile con intervallo di confidenza al 99% si intende che, nel 99% dei casi, la perdita mensile non sarà tendenzialmente superiore al valore sopra indicato.
Si precisa altresì che tale misura di rischio non configura in alcun modo garanzia che la massima perdita

mensile sia necessariamente sempre inferiore al livello di VaR indicato.
Gli investimenti, denominati in Euro, sono costituiti da OICR armonizzati 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, non scambiati su internalizzatori sistematici e su sistemi multilaterali 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. La duration media del Fondo è compresa tra 0,1 e 15 anni, escluse quote e/o azioni di OICR. 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.

Art. 4 - Parametro di riferimento

Per la politica di investimento del Fondo flessibile, la Società non utilizza un parametro di riferimento (Benchmark) ma si basa sul livello di Value at Risk (VaR) obiettivo.

Il livello di VaR obiettivo costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dall'attività di gestione, ma non rappresenta garanzia o protezione della perdita massima che il portafoglio può subire in seguito all'attività di gestione.

Art. 5 - Spese ed oneri a carico del Fondo

Sono a carico del Fondo:
a) la commissione di gestione annua è pari alla percentuale dell'1,60%. La suddetta commissione è calcolata pro-rata temporis sul valore complessivo netto del Fondo ad ogni Data di valorizzazione ed è prelevata con valuta il primo giorno lavorativo del trimestre solare successivo in base al calendario italiano.

b) gli oneri di intermediazione per la compravendita dei valori mobiliari e ogni altra spesa relativa agli investimenti, ai disinvestimenti e alla custodia delle attività del Fondo. In particolare, l'investimento in quote e/o azioni di OICR è gravato da specifici oneri di gestione la cui incidenza annua, in percentuale del relativo patrimonio gestito, non supera il 3%. Su alcuni OICR possono anche gravare commissioni di overperfomance, nella misura massima del 30%.

Qualora le condizioni di mercato varino sensibilmente, la Società potrà rivedere gli oneri di gestione massimi di cui sopra, previa comunicazione ai Contraenti e concedendo a loro stessi il diritto di recesso senza penalità.

Eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o altri proventi derivanti da accordi con le Società di Gestione degli OICR oggetto di investimento sono contabilizzati pro-rata temporis ad ogni Data di valorizzazione tra le attività del Fondo.

Art. 6 - Valore complessivo netto del Fondo

Il valore complessivo netto del Fondo è la risultante della valorizzazione delle relative attività al netto delle passività.

La Società calcola giornalmente il valore complessivo netto del Fondo conformemente ai seguenti criteri:
- per l'individuazione quantitativa delle attività si considera l'evidenza patrimoniale del giorno cui si riferisce il calcolo, rettificata in base ai contratti conclusi e non ancora regolati, che trovano contropartita di segno opposto nelle disponibilità liquide del Fondo;

- per la valorizzazione degli attivi si fa riferimento:
  - per le quote e/o azioni di OICR non quotati, ovvero non negoziati sui mercati regolamentati, all'ultimo valore ufficiale disponibile alla Data di valorizzazione, così come definita al successivo Art. 7;
  - per gli strumenti di mercato monetario, al loro valore corrente comprensivo del rateo di interesse maturato;
  - per i titoli e le quote e/o azioni di OICR quotati, al valore di mercato relativo al Giorno di riferimento o altro giorno lavorativo successivo, in base al calendario italiano, così come definito al successivo Art 7;
  - per i titoli non quotati - o le cui quotazioni non esprimano un prezzo di negoziazione attendibile -, al loro valore corrente sulla base di parametri di mercato certi e/o valori similari;
- il valore delle passività è costituito dalle spese e dagli oneri - specificati al precedente Art. 5 - maturati ma non ancora prelevati dal Fondo.

Art. 7 - Valore unitario delle quote, data di valorizzazione e giorno di riferimento

Il valore unitario delle Quote è determinato dalla Società giornalmente, in base al calendario italiano (Data di valorizzazione), dividendo il valore complessivo netto del Fondo, calcolato secondo i criteri di cui al precedente Art. 6, per il numero delle Quote in circolazione, il calcolo si riferisce sempre al primo giorno lavorativo precedente (Giorno di Riferimento) rispetto a quello in cui viene effettuato il calcolo (Data di Valorizzazione).

Il numero delle Quote in circolazione è determinato dalla Società sulla base dei dati relativi alle sottoscrizioni e ai rimborsi.

Il valore unitario delle Quote unitamente alla data cui si riferisce la valorizzazione (Giorno di riferimento), vengono pubblicati giornalmente sul sito internet della Società.

Se, a causa di forza maggiore o di chiusura di mercati regolamentati, il valore unitario delle quote non potesse essere valorizzato in relazione al giorno di riferimento, esso sarà determinato in relazione al primo giorno lavorativo, in base al calendario italiano, utile successivo in cui ciò sarà possibile ed adottato per le operazioni di assegnazione o annullamento delle quote che avrebbero utilizzato il valore unitario del giorno in riferimento al quale non è avvenuta la valorizzazione.

La Società sospenderà momentaneamente il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario delle Quote in situazioni di forza maggiore, che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione. La Società può inoltre sospendere la determinazione del valore unitario delle Quote nel caso di interruzione temporanea dell'attività di mercati regolamentati le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del Fondo.

Art. 8 - Liquidazione, incorporazione/fusione o scissione del Fondo - Modifiche al Regolamento

La Società può effettuare le seguenti operazioni se opportune nell'interesse dei Contraenti:
a) coinvolgere il Fondo in operazioni di scissione oppure procedere a incorporazione o fusione dello stesso con altri Fondi interni della Società che abbiano caratteristiche similari, qualora si giudichi il Fondo stesso non più rispondente alle opportunità di investimento offerte dai mercati mobiliari, o per motivi di adeguatezza dimensionale o di efficienza gestionale.
b) liquidare il Fondo previo passaggio dei contratti collegati ad altro Fondo interno della Società che abbia caratteristiche similari.

La Società si riserva la facoltà di apportare al presente Regolamento modifiche:
- derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente; oppure,
- conseguenti alle operazioni di cui alle precedenti lettere a) e b) ovvero a fronte di una richiesta formulata dall'Attuario incaricato per preservare l'equilibrio tecnico, finanziario e patrimoniale della Società, nell'interesse della generalità dei Contraenti;
oppure
- a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per il Contraente. Le modifiche al presente Regolamento sono preventivamente comunicate a ciascun Contraente ai sensi della normativa vigente.

In caso di modifiche – diverse da quelle derivanti da disposizioni di normativa primaria o secondaria – che comportino la sostanziale variazione dei profili e limiti di investimento o degli oneri e delle spese a carico del Fondo, i Contraenti hanno la facoltà di chiedere alla Società, mediante raccomandata A.R. da inviare almeno 30 giorni prima della data di entrata in vigore della modifica, il riscatto totale delle Quote, senza applicazione delle commissioni e dei costi di riscatto eventualmente previsti.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO MULTI-OBIETTIVO REDDITO & CRESCITA

Art.1 - Denominazione

BBPM Life dac, Compagnia di assicurazione vita di diritto irlandese (di seguito la "Società"), ha costituito un portafoglio di valori mobiliari - di sua esclusiva proprietà, ma amministrati separatamente dalle altre attività della Società stessa - denominato "Multi-Obiettivo Reddito & Crescita" (di seguito il "Fondo"), caratterizzato da specifici obiettivi e limiti di investimento come precisato al successivo Art. 3.

Il Fondo è gestito in conformità alla normativa irlandese sugli investimenti delle compagnie di assicurazione sulla vita. Il Fondo è espresso in Quote di uguale valore ed è denominato in Euro.

Art. 2 - Durata, scopo e caratteristiche del Fondo

Il Fondo è stato istituito in data 28/02/2022; non è prevista alcuna data di scadenza.

Il Fondo è finalizzato alla rivalutazione graduale del capitale nel medio-lungo periodo, con disponibilità ad accettare una limitata variabilità nel breve termine.

Non è presente alcuna garanzia di restituzione del capitale.

La Società può delegare la gestione degli investimenti del Fondo secondo la normativa irlandese vigente. La delega non comporta esonero o limitazione di responsabilità della Società, che opera altresì un costante controllo sulla rispondenza dell'esecuzione delle attività delegate alle istruzioni periodicamente impartite.

In coerenza con i profili di rischio e gli obiettivi di investimento caratteristici del Fondo, nonché con la normativa applicabile, gli investimenti sono costituiti da quote e/o azioni di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) armonizzati, da titoli di debito e da strumenti di mercato monetario. Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalla normativa irlandese vigente, a condizione che tale scelta di investimento sia finalizzata ad una gestione efficace del portafoglio ed alla copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo e che detti strumenti derivati siano scambiati su mercati regolamentati ovvero che la controparte sia un intermediario finanziario autorizzato.

Le quote e/o azioni di OICR, gli strumenti finanziari (inclusi quelli derivati) e gli strumenti di mercato monetario suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società o da soggetti che sono rispetto ad essa una parte correlata.

Non è presente alcuna garanzia di restituzione del capitale: in considerazione della correlazione esistente tra la prestazione e il valore delle quote del Fondo Interno in cui vengono investiti i premi versati dal Contraente, l'ammontare delle prestazioni a carico della Società potrebbe risultare inferiore ai premi versati. Inoltre, dal momento che il Fondo interno investe in titoli/strumenti finanziari che sono emessi da terze parti, potrebbe esserci il rischio che le prestazioni a carico della Società siano inferiori al premio investito.

Art. 3 - Profili di rischio - Obiettivi e limiti di investimento

Il Fondo appartiene alla categoria dei Fondi Flessibili.
Il profilo di rischio del Fondo è rappresentato dall'indicatore di rischio riportato all'interno del KID specifico del Fondo interno disponibile all'interno del Set Informativo. La Società, così come previsto dalla Regolamentazione in vigore, monitora costantemente tale indicatore. L'indicatore sintetico di rischio potrebbe variare nel corso della durata contrattuale.
Il rischio di perdita non può comunque essere superiore a quanto investito.

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).
Obiettivo della gestione del Fondo sarà contenere il VaR entro il livello tendenziale dell'11% su un orizzonte

temporale di un mese e con un intervallo di confidenza del 99%. Per VaR mensile con intervallo di confidenza al 99% si intende che, nel 99% dei casi, la perdita mensile non sarà tendenzialmente superiore al valore sopra indicato.
Si precisa altresì che tale misura di rischio non configura in alcun modo garanzia che la massima perdita mensile sia necessariamente sempre inferiore al livello di VaR indicato.
Gli investimenti, denominati in Euro, sono costituiti da OICR armonizzati 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 OICR 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, non scambiati su internalizzatori sistematici e su sistemi multilaterali 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. La duration media del Fondo è compresa tra 0,1 e 15 anni, escluse quote e/o azioni di OICR. 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 OICR oggetto di investimento, sarà privilegiato un approccio globale.

Art. 4 - Parametro di riferimento

Per la politica di investimento del Fondo flessibile, la Società non utilizza un parametro di riferimento (Benchmark) ma si basa sul livello di Value at Risk (VaR) obiettivo.

Il livello di VaR obiettivo costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dall'attività di gestione, ma non rappresenta garanzia o protezione della perdita massima che il portafoglio può subire in seguito all'attività di gestione.

Art. 5 - Spese ed oneri a carico del Fondo

Sono a carico del Fondo:
a) la commissione di gestione annua è pari alla percentuale dell'1,80%. La suddetta commissione è calcolata pro-rata temporis sul valore complessivo netto del Fondo ad ogni Data di valorizzazione ed è prelevata con valuta il primo giorno lavorativo del trimestre solare successivo in base al calendario italiano.
b) gli oneri di intermediazione per la compravendita dei valori mobiliari e ogni altra spesa relativa agli investimenti, ai disinvestimenti e alla custodia delle attività del Fondo. In particolare, l'investimento in quote e/o azioni di OICR è gravato da specifici oneri di gestione la cui incidenza annua, in percentuale del relativo patrimonio gestito, non supera il 3%. Su alcuni OICR possono anche gravare commissioni di overperfomance, nella misura massima del 30%.

Qualora le condizioni di mercato varino sensibilmente, la Società potrà rivedere **gli oneri di gestione massimi di cui sopra**, previa comunicazione ai Contraenti e concedendo a loro stessi il diritto di recesso senza penalità.

Eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o altri proventi derivanti da accordi con le Società di Gestione degli OICR oggetto di investimento sono contabilizzati pro-rata temporis ad ogni Data di valorizzazione tra le attività del Fondo.

Art. 6 - Valore complessivo netto del Fondo

Il valore complessivo netto del Fondo è la risultante della valorizzazione delle relative attività al netto delle passività.

La Società calcola giornalmente il valore complessivo netto del Fondo conformemente ai seguenti criteri:

- per l'individuazione quantitativa delle attività si considera l'evidenza patrimoniale del giorno cui si riferisce il calcolo, rettificata in base ai contratti conclusi e non ancora regolati, che trovano contropartita di segno opposto nelle disponibilità liquide del Fondo;
- per la valorizzazione degli attivi si fa riferimento:
  - per le quote e/o azioni di OICR non quotati, ovvero non negoziati sui mercati regolamentati, all'ultimo valore ufficiale disponibile alla Data di valorizzazione, così come definita al successivo Art. 7;
  - per gli strumenti di mercato monetario, al loro valore corrente comprensivo del rateo di interesse maturato;
  - per i titoli e le quote e/o azioni di OICR quotati, al valore di mercato relativo al Giorno di riferimento o altro giorno lavorativo successivo, in base al calendario italiano, così come definito al successivo Art 7;
  - per i titoli non quotati - o le cui quotazioni non esprimano un prezzo di negoziazione attendibile -, al loro valore corrente sulla base di parametri di mercato certi e/o valori similari;
- il valore delle passività è costituito dalle spese e dagli oneri - specificati al precedente Art. 5 - maturati ma non ancora prelevati dal Fondo.

Art. 7 - Valore unitario delle quote, data di valorizzazione e giorno di riferimento

Il valore unitario delle Quote è determinato dalla Società giornalmente, in base al calendario italiano (Data di valorizzazione), dividendo il valore complessivo netto del Fondo, calcolato secondo i criteri di cui al precedente Art. 6, per il numero delle Quote in circolazione, il calcolo si riferisce sempre al primo giorno lavorativo precedente (Giorno di Riferimento) rispetto a quello in cui viene effettuato il calcolo (Data di Valorizzazione).

Il numero delle Quote in circolazione è determinato dalla Società sulla base dei dati relativi alle sottoscrizioni e ai rimborsi.

Il valore unitario delle Quote unitamente alla data cui si riferisce la valorizzazione (Giorno di riferimento), vengono pubblicati giornalmente sul sito internet della Società.

Se, a causa di forza maggiore o di chiusura di mercati regolamentati, il valore unitario delle quote non potesse essere valorizzato in relazione al giorno di riferimento, esso sarà determinato in relazione al primo giorno lavorativo, in base al calendario italiano, utile successivo in cui ciò sarà possibile ed adottato per le operazioni di assegnazione o annullamento delle quote che avrebbero utilizzato il valore unitario del giorno in riferimento al quale non è avvenuta la valorizzazione.

La Società sospenderà momentaneamente il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario delle Quote in situazioni di forza maggiore, che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione.
La Società può inoltre sospendere la determinazione del valore unitario delle Quote nel caso di riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del Fondo.

Art. 8 - Liquidazione, incorporazione/fusione o scissione del Fondo - Modifiche al Regolamento

La Società può effettuare le seguenti operazioni se opportune nell'interesse dei Contraenti:
a) coinvolgere il Fondo in operazioni di scissione oppure procedere a incorporazione o fusione dello stesso con altri Fondi interni della Società che abbiano caratteristiche similari, qualora si giudichi il Fondo stesso non più rispondente alle opportunità di investimento offerte dai mercati mobiliari, o per motivi di adeguatezza dimensionale o di efficienza gestionale.
b) liquidare il Fondo previo passaggio dei contratti collegati ad altro Fondo interno della Società che abbia caratteristiche similari. La Società si riserva la facoltà di apportare al presente Regolamento modifiche:
- derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente;
oppure,
- conseguenti alle operazioni di cui alle precedenti lettere a) e b) ovvero a fronte di una richiesta formulata dall'Attuario incaricato per preservare l'equilibrio tecnico, finanziario e patrimoniale della Società, nell'interesse della generalità dei Contraenti;
oppure
- a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per il Contraente. Le modifiche al presente Regolamento sono preventivamente comunicate a ciascun Contraente ai sensi della normativa vigente.

In caso di modifiche – diverse da quelle derivanti da disposizioni di normativa primaria o secondaria – che comportino la sostanziale variazione dei profili e limiti di investimento o degli oneri e delle spese a carico del Fondo, i Contraenti hanno la facoltà di chiedere alla Società, mediante raccomandata A.R. da inviare almeno 30 giorni prima della data di entrata in vigore della modifica, il riscatto totale delle Quote, senza applicazione delle commissioni e dei costi di riscatto eventualmente previsti.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO MULTI-OBIETTIVO CRESCITA

Art.1 - Denominazione

BBPM Life dac, Compagnia di assicurazione vita di diritto irlandese (di seguito la "Società"), ha costituito un portafoglio di valori mobiliari - di sua esclusiva proprietà, ma amministrati separatamente dalle altre attività della Società stessa - denominato "Multi-Obiettivo Crescita" (di seguito il "Fondo"), caratterizzato da specifici obiettivi e limiti di investimento come precisato al successivo Art. 3.

Il Fondo è gestito in conformità alla normativa irlandese sugli investimenti delle compagnie di assicurazione sulla vita.

Il Fondo è espresso in Quote di uguale valore ed è denominato in Euro.

Art. 2 - Durata, scopo e caratteristiche del Fondo

Il Fondo è stato istituito in data 28/02/2022; non è prevista alcuna data di scadenza.

Il Fondo è finalizzato alla rivalutazione graduale del capitale nel medio-lungo periodo, con disponibilità ad accettare una limitata variabilità nel breve termine.

Non è presente alcuna garanzia di restituzione del capitale.

La Società può delegare la gestione degli investimenti del Fondo secondo la normativa irlandese vigente. La delega non comporta esonero o limitazione di responsabilità della Società, che opera altresì un costante controllo sulla rispondenza dell'esecuzione delle attività delegate alle istruzioni periodicamente impartite.

In coerenza con i profili di rischio e gli obiettivi di investimento caratteristici del Fondo, nonché con la normativa applicabile, gli investimenti sono costituiti da quote e/o azioni di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) armonizzati, da titoli di debito e da strumenti di mercato monetario. Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalla normativa irlandese vigente, a condizione che tale scelta di investimento sia finalizzata ad una gestione efficace del portafoglio ed alla copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo e che detti strumenti derivati siano scambiati su mercati regolamentati ovvero che la controparte sia un intermediario finanziario autorizzato.

Le quote e/o azioni di OICR, gli strumenti finanziari (inclusi quelli derivati) e gli strumenti di mercato monetario suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società o da soggetti che sono rispetto ad essa una parte correlata.

Non è presente alcuna garanzia di restituzione del capitale: in considerazione della correlazione esistente tra la prestazione e il valore delle quote del Fondo Interno in cui vengono investiti i premi versati dal Contraente, l'ammontare delle prestazioni a carico della Società potrebbe risultare inferiore ai premi versati. Inoltre, dal momento che il Fondo interno investe in titoli/strumenti finanziari che sono emessi da terze parti, potrebbe esserci il rischio che le prestazioni a carico della Società siano inferiori al premio investito.

Art. 3 - Profili di rischio - Obiettivi e limiti di investimento

Il Fondo appartiene alla categoria dei Fondi Flessibili.
Il profilo di rischio del Fondo è rappresentato dall'indicatore di rischio riportato all'interno del KID specifico del Fondo interno disponibile all'interno del Set Informativo. La Società, così come previsto dalla Regolamentazione in vigore, monitora costantemente tale indicatore. L'indicatore sintetico di rischio potrebbe variare nel corso della durata contrattuale.
Il rischio di perdita non può comunque essere superiore a quanto investito.

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).

Obiettivo della gestione del Fondo sarà contenere il VaR entro il livello tendenziale del 13% su un orizzonte temporale di un mese e con un intervallo di confidenza del 99%. Per VaR mensile con intervallo di

confidenza al 99% si intende che, nel 99% dei casi, la perdita mensile non sarà tendenzialmente superiore al valore sopra indicato.
S**i precisa altresì che tale misura di rischio non configura in alcun modo garanzia che la massima perdita mensile sia necessariamente sempre inferiore al livello di VaR indicato.**
Gli investimenti, denominati in Euro, sono costituiti da OICR armonizzati 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, non scambiati su internalizzatori sistematici e su sistemi multilaterali 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.
La duration media del Fondo è compresa tra 0,1 e 15 anni, escluse quote e/o azioni di OICR. 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.

Art. 4 - Parametro di riferimento

Per la politica di investimento del Fondo flessibile, la Società non utilizza un parametro di riferimento (Benchmark) ma si basa sul livello di Value at Risk (VaR) obiettivo.

Il livello di VaR obiettivo costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dall'attività di gestione, ma non rappresenta garanzia o protezione della perdita massima che il portafoglio può subire in seguito all'attività di gestione.

Art. 5 - Spese ed oneri a carico del Fondo

Sono a carico del Fondo:
a) la commissione di gestione annua è pari alla percentuale dell'2,00%. La suddetta commissione è calcolata pro-rata temporis sul valore complessivo netto del Fondo ad ogni Data di valorizzazione ed è prelevata con valuta il primo giorno lavorativo del trimestre solare successivo in base al calendario italiano.
b) gli oneri di intermediazione per la compravendita dei valori mobiliari e ogni altra spesa relativa agli investimenti, ai disinvestimenti e alla custodia delle attività del Fondo. In particolare, l'investimento in quote e/o azioni di OICR è gravato da specifici oneri di gestione la cui incidenza annua, in percentuale del relativo patrimonio gestito, non supera il 3%. Su alcuni OICR possono anche gravare commissioni di overperfomance, nella misura massima del 30%.

Qualora le condizioni di mercato varino sensibilmente, la Società potrà rivedere **gli oneri di gestione massimi di cui sopra**, previa comunicazione ai Contraenti e concedendo a loro stessi il diritto di recesso senza penalità.

Eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o altri proventi derivanti da accordi con le Società di Gestione degli OICR oggetto di investimento sono contabilizzati pro-rata temporis ad ogni Data di valorizzazione tra le attività del Fondo.

Art. 6 - Valore complessivo netto del Fondo

Il valore complessivo netto del Fondo è la risultante della valorizzazione delle relative attività al netto delle passività.

La Società calcola giornalmente il valore complessivo netto del Fondo conformemente ai seguenti criteri:

- per l'individuazione quantitativa delle attività si considera l'evidenza patrimoniale del giorno cui si riferisce il calcolo, rettificata in base ai contratti conclusi e non ancora regolati, che trovano contropartita di segno opposto nelle disponibilità liquide del Fondo;
- per la valorizzazione degli attivi si fa riferimento:
  - per le quote e/o azioni di OICR non quotati, ovvero non negoziati sui mercati regolamentati, all'ultimo valore ufficiale disponibile alla Data di valorizzazione, così come definita al successivo Art. 7;
  - per gli strumenti di mercato monetario, al loro valore corrente comprensivo del rateo di interesse maturato;
  - per i titoli e le quote e/o azioni di OICR quotati, al valore di mercato relativo al Giorno di riferimento o altro giorno lavorativo successivo, in base al calendario italiano, così come definito al successivo Art 7;
  - per i titoli non quotati - o le cui quotazioni non esprimano un prezzo di negoziazione attendibile -, al loro valore corrente sulla base di parametri di mercato certi e/o valori similari;
- il valore delle passività è costituito dalle spese e dagli oneri - specificati al precedente Art. 5 - maturati ma non ancora prelevati dal Fondo.

Art. 7 - Valore unitario delle quote, data di valorizzazione e giorno di riferimento

Il valore unitario delle Quote è determinato dalla Società giornalmente, in base al calendario italiano (Data di valorizzazione), dividendo il valore complessivo netto del Fondo, calcolato secondo i criteri di cui al precedente Art. 6, per il numero delle Quote in circolazione, il calcolo si riferisce sempre al primo giorno lavorativo precedente (Giorno di Riferimento) rispetto a quello in cui viene effettuato il calcolo (Data di Valorizzazione).

Il numero delle Quote in circolazione è determinato dalla Società sulla base dei dati relativi alle sottoscrizioni e ai rimborsi.

Il valore unitario delle Quote unitamente alla data cui si riferisce la valorizzazione (Giorno di riferimento), vengono pubblicati giornalmente sul sito internet della Società.

Se, a causa di forza maggiore o di chiusura di mercati regolamentati, il valore unitario delle quote non potesse essere valorizzato in relazione al giorno di riferimento, esso sarà determinato in relazione al primo giorno lavorativo, in base al calendario italiano, utile successivo in cui ciò sarà possibile ed adottato per le operazioni di assegnazione o annullamento delle quote che avrebbero utilizzato il valore unitario del giorno in riferimento al quale non è avvenuta la valorizzazione.

La Società sospenderà momentaneamente il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario delle Quote in situazioni di forza maggiore, che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione.
La Società può inoltre sospendere la determinazione del valore unitario delle Quote nel caso di riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del Fondo.

Art. 8 - Liquidazione, incorporazione/fusione o scissione del Fondo - Modifiche al Regolamento

La Società può effettuare le seguenti operazioni se opportune nell'interesse dei Contraenti:
a) coinvolgere il Fondo in operazioni di scissione oppure procedere a incorporazione o fusione dello stesso con altri Fondi interni della Società che abbiano caratteristiche similari, qualora si giudichi il Fondo stesso non più rispondente alle opportunità di investimento offerte dai mercati mobiliari, o per motivi di adeguatezza dimensionale o di efficienza gestionale.
b) liquidare il Fondo previo passaggio dei contratti collegati ad altro Fondo interno della Società che abbia caratteristiche similari. La Società si riserva la facoltà di apportare al presente Regolamento modifiche:
- derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente;
oppure,
- conseguenti alle operazioni di cui alle precedenti lettere a) e b) ovvero a fronte di una richiesta formulata dall'Attuario incaricato per preservare l'equilibrio tecnico, finanziario e patrimoniale della Società, nell'interesse della generalità dei Contraenti;
oppure
- a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per il Contraente. Le modifiche al presente Regolamento sono preventivamente comunicate a ciascun Contraente ai sensi della normativa vigente.

In caso di modifiche – diverse da quelle derivanti da disposizioni di normativa primaria o secondaria – che comportino la sostanziale variazione dei profili e limiti di investimento o degli oneri e delle spese a carico del Fondo, i Contraenti hanno la facoltà di chiedere alla Società, mediante raccomandata A.R. da inviare almeno 30 giorni prima della data di entrata in vigore della modifica, il riscatto totale delle Quote, senza applicazione delle commissioni e dei costi di riscatto eventualmente previsti.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO MULTI-OBIETTIVO OBBLIGAZIONARIO PLUS

Art.1 - Denominazione

BBPM Life dac, Compagnia di assicurazione vita di diritto irlandese (di seguito la "Società"), ha costituito un portafoglio di valori mobiliari - di sua esclusiva proprietà, ma amministrati separatamente dalle altre attività della Società stessa - denominato "Multi-Obiettivo Obbligazionario Plus" (di seguito il "Fondo"), caratterizzato da specifici obiettivi e limiti di investimento come precisato al successivo Art. 3.

Il Fondo è gestito in conformità alla normativa irlandese sugli investimenti delle compagnie di assicurazione sulla vita.

Il Fondo è espresso in Quote di uguale valore ed è denominato in Euro.

Art. 2 - Durata, scopo e caratteristiche del Fondo

Il Fondo è stato istituito in data 28/02/2023; non è prevista alcuna data di scadenza.

Il Fondo è finalizzato alla rivalutazione graduale del capitale nel medio-lungo periodo.

Non è presente alcuna garanzia di restituzione del capitale.

La Società può delegare la gestione degli investimenti del Fondo secondo la normativa irlandese vigente. La delega non comporta esonero o limitazione di responsabilità della Società, che opera altresì un costante controllo sulla rispondenza dell'esecuzione delle attività delegate alle istruzioni periodicamente impartite.

In coerenza con i profili di rischio e gli obiettivi di investimento caratteristici del Fondo, nonché con la normativa applicabile, gli investimenti sono costituiti da quote e/o azioni di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) armonizzati, da titoli di debito e da strumenti di mercato monetario. Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalla normativa irlandese vigente, a condizione che tale scelta di investimento sia finalizzata ad una gestione efficace del portafoglio ed alla copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo e che detti strumenti derivati siano scambiati su mercati regolamentati ovvero che la controparte sia un intermediario finanziario autorizzato.

Le quote e/o azioni di OICR, gli strumenti finanziari (inclusi quelli derivati) e gli strumenti di mercato monetario suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società o da soggetti che sono rispetto ad essa una parte correlata.

Non è presente alcuna garanzia di restituzione del capitale: in considerazione della correlazione esistente tra la prestazione e il valore delle quote del Fondo Interno in cui vengono investiti i premi versati dal Contraente, l'ammontare delle prestazioni a carico della Società potrebbe risultare inferiore ai premi versati. Inoltre, dal momento che il Fondo interno investe in titoli/strumenti finanziari che sono emessi da terze parti, potrebbe esserci il rischio che le prestazioni a carico della Società siano inferiori al premio investito.

Art. 3 - Profili di rischio - Obiettivi e limiti di investimento

Il Fondo appartiene alla categoria dei Fondi Flessibili.
Il profilo di rischio del Fondo è rappresentato dall'indicatore di rischio riportato all'interno del KID specifico del Fondo interno disponibile all'interno del Set Informativo. La Società, così come previsto dalla Regolamentazione in vigore, monitora costantemente tale indicatore. L'indicatore sintetico di rischio potrebbe variare nel corso della durata contrattuale.
Il rischio di perdita non può comunque essere superiore a quanto investito.

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).

Obiettivo della gestione del Fondo sarà contenere il VaR entro il livello tendenziale del 6% su un orizzonte temporale di un mese e con un intervallo di confidenza del 99%. Per VaR mensile con intervallo di confidenza al 99% si intende che, nel 99% dei casi, la perdita mensile non sarà tendenzialmente superiore al valore sopra indicato.
Si precisa altresì che tale misura di rischio non configura in alcun modo garanzia che la massima perdita mensile sia necessariamente sempre inferiore al livello di VaR indicato.

Gli investimenti, denominati in Euro, sono costituiti da OICR armonizzati 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 OICR appartenenti alla categoria azionaria sono ammesse fino ad un limite massimo del 15%.
Sono inoltre ammessi titoli High Yield fino al 10% del portafoglio e titoli di debito privi di rating fino al 20% del portafoglio. I titoli di debito subordinati sono ammessi fino al 25% del portafoglio e con una concentrazione massima per singolo emittente del 5%. Il Fondo interno, inoltre, può investire 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, non scambiati su internalizzatori sistematici e su sistemi multilaterali di negoziazione. Non è comunque ammesso l'investimento in quote e/o azioni di OICR 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. La duration media del Fondo pùo arrivare fino a 15 anni, escluse quote e/o azioni di OICR. Le aree geografiche di riferimento degli investimenti sono: Europa, Nord America, Giappone, Pacifico; l'investimento nei Paesi Emergenti, inclusi OICR specializzati in Paesi Emergenti, può arrivare ad un massimo del 10% del portafoglio. Nella selezione degli OICR oggetto di investimento, sarà privilegiato un approccio globale.

Art. 4 - Parametro di riferimento

Per la politica di investimento del Fondo flessibile, la Società non utilizza un parametro di riferimento (Benchmark) ma si basa sul livello di Value at Risk (VaR) obiettivo.

Il livello di VaR obiettivo costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dall'attività di gestione, ma non rappresenta garanzia o protezione della perdita massima che il portafoglio può subire in seguito all'attività di gestione.

Art. 5 - Spese ed oneri a carico del Fondo

Sono a carico del Fondo:
a) la commissione di gestione annua è pari alla percentuale dell'1,30%. La suddetta commissione è calcolata pro-rata temporis sul valore complessivo netto del Fondo ad ogni Data di valorizzazione ed è prelevata con valuta il primo giorno lavorativo del trimestre solare successivo in base al calendario italiano.
b) gli oneri di intermediazione per la compravendita dei valori mobiliari e ogni altra spesa relativa agli investimenti, ai disinvestimenti e alla custodia delle attività del Fondo.
In particolare, l'investimento in quote e/o azioni di OICR è gravato da specifici oneri di gestione la cui incidenza annua, in percentuale del relativo patrimonio gestito, non supera il 3%. Su alcuni OICR possono anche gravare commissioni di overperfomance, nella misura massima del 30%.

Qualora le condizioni di mercato varino sensibilmente, la Società potrà rivedere **gli oneri di gestione massimi di cui sopra**, previa comunicazione ai Contraenti e concedendo a loro stessi il diritto di recesso senza penalità.

Eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o altri proventi derivanti da accordi con le Società di Gestione degli OICR oggetto di investimento sono contabilizzati pro-rata temporis ad ogni Data di valorizzazione tra le attività del Fondo.

Art. 6 - Valore complessivo netto del Fondo

Il valore complessivo netto del Fondo è la risultante della valorizzazione delle relative attività al netto delle passività.

La Società calcola giornalmente il valore complessivo netto del Fondo conformemente ai seguenti criteri:

- per l'individuazione quantitativa delle attività si considera l'evidenza patrimoniale del giorno cui si riferisce il calcolo, rettificata in base ai contratti conclusi e non ancora regolati, che trovano contropartita di segno opposto nelle disponibilità liquide del Fondo;
- per la valorizzazione degli attivi si fa riferimento:
  - per le quote e/o azioni di OICR non quotati, ovvero non negoziati sui mercati regolamentati, all'ultimo valore ufficiale disponibile alla Data di valorizzazione, così come definita al successivo Art. 7;
  - per gli strumenti di mercato monetario, al loro valore corrente comprensivo del rateo di interesse maturato;
  - per i titoli e le quote e/o azioni di OICR quotati, al valore di mercato relativo al Giorno di riferimento o altro giorno lavorativo successivo, in base al calendario italiano, così come definito al successivo Art 7;
  - per i titoli non quotati - o le cui quotazioni non esprimano un prezzo di negoziazione attendibile -, al loro valore corrente sulla base di parametri di mercato certi e/o valori similari;
- il valore delle passività è costituito dalle spese e dagli oneri - specificati al precedente Art. 5 - maturati ma non ancora prelevati dal Fondo.

Art. 7 - Valore unitario delle quote, data di valorizzazione e giorno di riferimento

Il valore unitario delle Quote è determinato dalla Società giornalmente, in base al calendario italiano (Data di valorizzazione), dividendo il valore complessivo netto del Fondo, calcolato secondo i criteri di cui al precedente Art. 6, per il numero delle Quote in circolazione, il calcolo si riferisce sempre al primo giorno lavorativo precedente (Giorno di Riferimento) rispetto a quello in cui viene effettuato il calcolo (Data di Valorizzazione).

Il numero delle Quote in circolazione è determinato dalla Società sulla base dei dati relativi alle sottoscrizioni e ai rimborsi.

Il valore unitario delle Quote unitamente alla data cui si riferisce la valorizzazione (Giorno di riferimento), vengono pubblicati giornalmente sul sito internet della Società.

Se, a causa di forza maggiore o di chiusura di mercati regolamentati, il valore unitario delle quote non potesse essere valorizzato in relazione al giorno di riferimento, esso sarà determinato in relazione al primo giorno lavorativo, in base al calendario italiano, utile successivo in cui ciò sarà possibile ed adottato per le operazioni di assegnazione o annullamento delle quote che avrebbero utilizzato il valore unitario del giorno in riferimento al quale non è avvenuta la valorizzazione.

La Società sospenderà momentaneamente il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario delle Quote in situazioni di forza maggiore, che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione.
La Società può inoltre sospendere la determinazione del valore unitario delle Quote nel caso di interruzione temporanea dell'attività di mercati regolamentati le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del Fondo.

Art. 8 - Liquidazione, incorporazione/fusione o scissione del Fondo - Modifiche al Regolamento

La Società può effettuare le seguenti operazioni se opportune nell'interesse dei Contraenti:
a) coinvolgere il Fondo in operazioni di scissione oppure procedere a incorporazione o fusione dello stesso con altri Fondi interni della Società che abbiano caratteristiche similari, qualora si giudichi il Fondo stesso non più rispondente alle opportunità di investimento offerte dai mercati mobiliari, o per motivi di adeguatezza dimensionale o di efficienza gestionale.
b) liquidare il Fondo previo passaggio dei contratti collegati ad altro Fondo interno della Società che abbia caratteristiche similari.

La Società si riserva la facoltà di apportare al presente Regolamento modifiche:
- derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente;
oppure,
- conseguenti alle operazioni di cui alle precedenti lettere a) e b) ovvero a fronte di una richiesta formulata dall'Attuario incaricato per preservare l'equilibrio tecnico, finanziario e patrimoniale della Società, nell'interesse della generalità dei Contraenti;
oppure
- a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per il Contraente. Le modifiche al presente Regolamento sono preventivamente comunicate a ciascun Contraente ai sensi della normativa vigente.

In caso di modifiche – diverse da quelle derivanti da disposizioni di normativa primaria o secondaria – che comportino la sostanziale variazione dei profili e limiti di investimento o degli oneri e delle spese a carico del Fondo, i Contraenti hanno la facoltà di chiedere alla Società, mediante raccomandata A.R. da inviare almeno 30 giorni prima della data di entrata in vigore della modifica, il riscatto totale delle Quote, senza applicazione delle commissioni e dei costi di riscatto eventualmente previsti.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO MULTI-OBIETTIVO AZIONARIO PLUS

Art.1 - Denominazione

BBPM Life dac, Compagnia di assicurazione vita di diritto irlandese (di seguito la "Società"), ha costituito un portafoglio di valori mobiliari - di sua esclusiva proprietà, ma amministrati separatamente dalle altre attività della Società stessa - denominato "Multi-Obiettivo Azionario Plus" (di seguito il "Fondo"), caratterizzato da specifici obiettivi e limiti di investimento come precisato al successivo Art. 3.

Il Fondo è gestito in conformità alla normativa irlandese sugli investimenti delle compagnie di assicurazione sulla vita. Il Fondo è espresso in Quote di uguale valore ed è denominato in Euro.

Art. 2 - Durata, scopo e caratteristiche del Fondo

Il Fondo è istituito a partire dal 20/07/2026; non è prevista alcuna data di scadenza.

Il Fondo è finalizzato alla rivalutazione graduale del capitale nel medio-lungo periodo.

La Società può delegare la gestione degli investimenti del Fondo secondo la normativa irlandese vigente. La delega non comporta esonero o limitazione di responsabilità della Società, che opera altresì un costante controllo sulla rispondenza dell'esecuzione delle attività delegate alle istruzioni periodicamente impartite.

Non è presente alcuna garanzia di restituzione del capitale: in considerazione della correlazione esistente tra la prestazione e il valore delle quote del Fondo Interno in cui vengono investiti i premi versati dal Contraente, l'ammontare delle prestazioni a carico della Società potrebbe risultare inferiore ai premi versati. Inoltre, dal momento che il Fondo investe in titoli/strumenti finanziari che sono emessi da terze parti, potrebbe esserci il rischio che le prestazioni a carico della Società siano inferiori al premio investito.

Art. 3 - Profili di rischio - Obiettivi e limiti di investimento

Il Fondo appartiene alla categoria dei Fondi Azionari, denominato in Euro.

Il profilo di rischio del Fondo è rappresentato dall'indicatore di rischio riportato all'interno del KID specifico del Fondo, disponibile all'interno del Set Informativo. La Società, così come previsto dalla Regolamentazione in vigore, monitora costantemente tale indicatore. L'indicatore sintetico di rischio potrebbe variare nel corso della durata contrattuale.

Il rischio di perdita non può comunque essere superiore a quanto investito.

Obiettivo della gestione del Fondo è la rivalutazione graduale del capitale nel medio-lungo periodo. L'allocazione del Fondo è orientata alla generazione di valore rispetto al benchmark riportato nell'art. 4 del presente regolamento e viene realizzata investendo principalmente in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e ETF (Exchange Traded Funds) di natura azionaria, , con un minimo del 70%, e fino ad un limite massimo del 100% del portafoglio.

Quote e /o azioni di OICR appartenenti a categorie diverse da quella azionaria sono ammesse fino ad un massimo del 30%. Sono inoltre ammessi titoli di debito e High Yield fino ad un massimo del 30% del portafoglio e titoli di debito privi di rating fino al 20% del portafoglio.

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"). Il Fondo può di volta in volta investire in strumenti del mercato monetario e detenere liquidità.

In relazione ai proventi degli attivi in cui il Fondo investe è prevista l'esposizione al rischio di cambio.

Nella selezione degli OICR oggetto di investimento, sarà privilegiato un approccio globale. Il Gestore può dare la preferenza a OICR e ETF sottostanti per i quali ha un livello maggiore di controllo del rischio, includendo gli OICR gestiti dal Gestore stesso.

Art. 4 - Parametro di riferimento (benchmark)

Il Fondo è gestito attivamente. Il Gestore utilizza l'MSCI World Index (Net Total Return - in Euro) e l'ICE BofA Euro Treasury Bill Index (Gross Total Return - in Euro), come comparatori, in termini di composizione e di rischiosita', agli obiettivi di investimenti attribuiti alla gestione del Fondo, a fini di confronto delle performance.

L'MSCI World Index Net Total Return in Euro è un indice azionario che misura l'andamento dei mercati azionari dei Paesi sviluppati a livello globale, espresso in euro e comprensivo del reinvestimento dei dividendi netti

L'ICE BofA Euro Treasury Bill Index (Gross Total Return - in Euro) è un indice obbligazionario che misura la performance dei titoli di Stato a breve termine denominati in euro, con scadenza residua generalmente inferiore a un anno.

Art. 5 - Spese ed oneri a carico del Fondo

Sono a carico del Fondo:

a) la commissione di gestione annua è pari alla percentuale del 2,00%. La suddetta commissione è calcolata pro-rata temporis sul valore complessivo netto del Fondo ad ogni Data di valorizzazione ed è prelevata con valuta il primo giorno lavorativo del trimestre solare successivo in base al calendario italiano.

b) gli oneri di intermediazione per la compravendita dei valori mobiliari e ogni altra spesa relativa agli investimenti, ai disinvestimenti e alla custodia delle attività del Fondo.

In particolare, l'investimento in quote e/o azioni di OICR è gravato da specifici oneri di gestione la cui incidenza annua, in percentuale del relativo patrimonio gestito, non supera il 3%. Su alcuni OICR possono anche gravare commissioni di overperfomance, nella misura massima del 30%.

Qualora le condizioni di mercato varino sensibilmente, la Società potrà rivedere **gli oneri di gestione massimi di cui sopra**, previa comunicazione ai Contraenti e concedendo a loro stessi il diritto di recesso senza penalità.

Eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o altri proventi derivanti da accordi con le Società di Gestione degli OICR oggetto di investimento sono contabilizzati pro-rata temporis ad ogni Data di valorizzazione tra le attività del Fondo.

Art. 6 - Valore complessivo netto del Fondo

Il valore complessivo netto del Fondo è la risultante della valorizzazione delle relative attività al netto delle passività.

La Società calcola giornalmente il valore complessivo netto del Fondo conformemente ai seguenti criteri:

- per l'individuazione quantitativa delle attività si considera l'evidenza patrimoniale del giorno cui si riferisce il calcolo, rettificata in base ai contratti conclusi e non ancora regolati, che trovano contropartita di segno opposto nelle disponibilità liquide del Fondo;
- per la valorizzazione degli attivi si fa riferimento:

- per le quote e/o azioni di OICR non quotati, ovvero non negoziati sui mercati regolamentati, all'ultimo valore ufficiale disponibile alla Data di valorizzazione, così come definita al successivo Art. 7;

- per gli strumenti di mercato monetario, al loro valore corrente comprensivo del rateo di interesse maturato;

- per i titoli e le quote e/o azioni di OICR quotati, al valore di mercato relativo al Giorno di riferimento o altro giorno lavorativo successivo, in base al calendario italiano, così come definito al successivo Art 7;

- per i titoli non quotati - o le cui quotazioni non esprimano un prezzo di negoziazione attendibile -, al loro valore corrente sulla base di parametri di mercato certi e/o valori similari;

• il valore delle passività è costituito dalle spese e dagli oneri - specificati al precedente Art. 5 - maturati ma non ancora prelevati dal Fondo.

Art. 7 - Valore unitario delle quote, data di valorizzazione e giorno di riferimento

Il valore unitario delle Quote è determinato dalla Società giornalmente, in base al calendario italiano (Data di valorizzazione), dividendo il valore complessivo netto del Fondo, calcolato secondo i criteri di cui al precedente Art. 6, per il numero delle Quote in circolazione, il calcolo si riferisce sempre al primo giorno lavorativo precedente (Giorno di Riferimento) rispetto a quello in cui viene effettuato il calcolo (Data di Valorizzazione).

Il numero delle Quote in circolazione è determinato dalla Società sulla base dei dati relativi alle sottoscrizioni e ai rimborsi.

Il valore unitario delle Quote unitamente alla data cui si riferisce la valorizzazione (Giorno di riferimento), vengono pubblicati giornalmente sul sito internet della Società.

Se, a causa di forza maggiore o di chiusura di mercati regolamentati, il valore unitario delle quote non potesse essere valorizzato in relazione al giorno di riferimento, esso sarà determinato in relazione al primo giorno lavorativo, in base al calendario italiano, utile successivo in cui ciò sarà possibile ed adottato per le operazioni di assegnazione o annullamento delle quote che avrebbero utilizzato il valore unitario del giorno in riferimento al quale non è avvenuta la valorizzazione.

La Società sospenderà momentaneamente il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario delle Quote in situazioni di forza maggiore, che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione.

La Società può inoltre sospendere la determinazione del valore unitario delle Quote nel caso di interruzione temporanea dell'attività di mercati regolamentati le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del Fondo.

Art. 8 - Liquidazione, incorporazione/fusione o scissione del Fondo - Modifiche al Regolamento

La Società può effettuare le seguenti operazioni se opportune nell'interesse dei Contraenti:

a) coinvolgere il Fondo in operazioni di scissione oppure procedere a incorporazione o fusione dello stesso con altri Fondi interni della Società che abbiano caratteristiche similari, qualora si giudichi il Fondo stesso non più rispondente alle opportunità di investimento offerte dai mercati mobiliari, o per motivi di adeguatezza dimensionale o di efficienza gestionale.

b) liquidare il Fondo previo passaggio dei contratti collegati ad altro Fondo interno della Società che abbia caratteristiche similari.

La Società si riserva la facoltà di apportare al presente Regolamento modifiche:

- derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente; oppure,

- conseguenti alle operazioni di cui alle precedenti lettere a) e b) ovvero a fronte di una richiesta formulata dall'Attuario incaricato per preservare l'equilibrio tecnico, finanziario e patrimoniale della Società, nell'interesse della generalità dei Contraenti;

oppure

- a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per il Contraente. Le modifiche al presente Regolamento sono preventivamente comunicate a ciascun Contraente ai sensi della normativa vigente.

In caso di modifiche – diverse da quelle derivanti da disposizioni di normativa primaria o secondaria – che comportino la sostanziale variazione dei profili e limiti di investimento o degli oneri e delle spese a carico del Fondo, i Contraenti hanno la facoltà di chiedere alla Società, mediante raccomandata A.R. da inviare almeno 30 giorni prima della data di entrata in vigore della modifica, il riscatto totale delle Quote, senza applicazione delle commissioni e dei costi di riscatto eventualmente previsti.



BBPM Life dac
Beaux Lane House, Mercer Street Lower, Dublin D02 DH60 - Ireland
Tel. +353 163 19555
Email: comunicazioni@bbpmlife.com
Directors: A. Bates, T. Motteran, N. Dati, P. Duffy, N. O'Regan, G. Tucci (Italian), G. Venuti (Italian)

Registered in Ireland as a designated activity Company
Registered no. 295034
BBPM Life dac is regulated by the Central Bank of Ireland
BBPM Life dac is part of the Banco BPM Vita Group registered in the Insurance Group Register c/o the Italian Regulator (IVASS) with no. 045
www.bbpmlife.com

BBPM LIFE

BBPM Life
Multi - Obiettivo Personal Pro 2.0

Informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari
ai sensi del Regolamento Europeo (UE) "SFDR" 2019/2088

(Tariffa 426)

Data ultimo aggiornamento: 19/11/2026

L'Impresa si impegna a contribuire ad uno sviluppo sostenibile in linea con quanto definito dagli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (*Sustainable Development Goals, anche SDGs*) fissati dall'Agenda 2030 dell'ONU, dall'accordo di Parigi sui cambiamenti climatici del 22/04/2016, dai principi delineati dal Global Compact promossi dalle Nazioni Unite e dai trattati internazionali contro le armi non convenzionali.

In particolare, l'Impresa ha inteso prendere in considerazione ed integrare i rischi di sostenibilità nelle proprie decisioni di investimento, con particolare riguardo alla fase di selezione delle attività finanziarie in cui investire, in modo tale che le scelte di investimento dell'Impresa stessa rispecchino un adeguato profilo di responsabilità ambientale, sociale e di buon governo societario (buona governance).

Per rischio di sostenibilità si intende un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo sul valore dell'investimento.

Per i Fondi interni l'impresa considera i rischi di sostenibilità nell'intero processo di investimento, nella definizione delle strategie, nel controllo del gestore esterno delegato, nel monitoraggio dei portafogli e nell'attività di gestione dei rischi ESG (Environmental, Social, Governance), avendo adottato sul punto precise direttrici di investimento con particolare riguardo a politiche di esclusione.

Con riferimento ai sottostanti finanziari del Contratto relativamente ai Fondi interni, l'Impresa ha adottato una politica di Investimento che prevede specifiche esclusioni nei confronti di alcune tipologie di investimento. In particolare:

1) esclusione di Emittenti Corporate

Sono esclusi gli investimenti diretti in Emittenti Corporate che, nello svolgimento della loro attività principale:

- violino uno o più principi del Global Compact delle Nazioni Unite relativi ai diritti umani, diritti del lavoro, tutela dell'ambiente o contro la corruzione;
- violino uno o più principi delle Linee Guida OCSE (Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico) destinate alle imprese multinazionali;
- siano coinvolti in attività relative ad armi controverse (mine anti-uomo, armi a grappolo, armi chimiche e biologiche, armi all'uranio impoverito e al fosforo bianco);

2) Esclusione di Emittenti Sovrani

Sono esclusi gli investimenti diretti in Titoli Sovrani emessi da Paesi che:

- violino i diritti umani;
- siano sottoposti a misure restrittive.

3) Esclusione di Società di Gestione Terze

Sono esclusi investimenti diretti in Società di Gestione Terze e nei relativi OICR i cui presidi per l'integrazione dei rischi di sostenibilità siano risultati insufficienti sulla base di una valutazione condotta in fase iniziale o in sede di verifica periodica.

Gli investimenti non esclusi dalla politica sopra indicata sono oggetto di applicazione di un'ulteriore verifica, secondo una metodologia interna finalizzata alla valutazione e monitoraggio dei rischi ESG degli investimenti dell'Impresa.

L'Impresa ha avviato un percorso di integrazione progressiva nella propria Politica di investimento degli aspetti di sostenibilità ambientale, sociale e di governo societario anche attraverso l'incremento di criteri, strumenti e attività utili a identificare e monitorare gli investimenti più esposti ai rischi di sostenibilità ed i relativi impatti finanziari.

Il gestore esterno delegato si conforma e rispetta le linee di indirizzo e i principi di sostenibilità definiti dall'Impresa. Con specifico riferimento ai Fondi Esterni, le cui politiche di investimento sono definite dalle specifiche Case di gestione emittenti, l'impegno dell'Impresa nell'ambito di tali portafogli si sostanzia nello svolgimento di controlli ex ante volti a verificare il rispetto della politica di esclusione sopra indicata.

La Compagnia attualmente non prende in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui

fattori di sostenibilità (PAI), come previsto dall'art. 4 del Reg. (UE) 2019/2088. La decisione è dovuta principalmente all'attuale limitata disponibilità dei dati necessari al calcolo e al successivo monitoraggio dei PAIs a livello di soggetto. Un'ulteriore limitazione è dovuta alle divergenze di metodologia di ciascun asset manager, spesso proprietaria e influenzata dalla qualità dei dati messi a disposizione dagli emittenti dei titoli in cui il fondo investe.

Il Contratto non promuove caratteristiche sociali e/o ambientali e non persegue obiettivi ambientali e/o di sostenibilità.

Fondi esterni

Per quanto riguarda i Fondi Esterni, si rinvia per maggiori informazioni alle informative dei singoli OICR classificati ai sensi degli artt. 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR).

Codice ISIN	Nome Fondo	Classificazione	Link ai modelli di informativa precontrattuale in tema di sostenibilità
LU1327551674	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	Articolo 8	Allianz
LU2009011938	Allianz Thematica	Articolo 8	Allianz
IT0005418568	Alteia Europa	Articolo 8	Prospetto_ALTEIAEuropa.pdf
LU0568620305	Amundi Funds Cash Eur	Articolo 8	Amundi Funds Cash Eur
IT0004896624	Anima America	Articolo 8	Anima
IE0032464251	Anima Asia/Pacific Equity	Articolo 8	Anima
IT0005415879	Anima Bilanciato Megatrend People	Articolo 8	Anima
IT0005437865	Anima Comunitam Azionario Internazionale	Articolo 8	Anima
IT0005437782	Anima Comunitam Bilanciato Prudente	Articolo 8	Anima
IT0005658569	Anima Dividendo Globale	Articolo 8	Anima
IT0005384752	Anima ESaloGo Azionario Globale	Articolo 8	Anima
IT0005384695	Anima ESaloGo Bilanciato	Articolo 8	Anima
IT0005384638	Anima ESaloGo Obbligazionario Corporate	Articolo 8	Anima
IT0005437527	Anima ESaloGo Prudente	Articolo 8	Anima
IT0005359374	Anima Liquidità Euro	Articolo 8	Anima
IT0005256174	Anima Magellano	Articolo 8	Anima
IT0005376220	Anima Megatrend People	Articolo 8	Anima
IT0005513400	Anima Net Zero Azionario	Articolo 9	Anima
IT0004896509	Anima Pacifico	Articolo 8	Anima
IT0004896392	Anima Pianeta	Articolo 8	Anima
IT0005658460	Anima Reddito Globale	Articolo 8	Anima
IT0004895923	Anima Sforzesco	Articolo 8	Anima
IT0005158925	Anima Sforzesco Plus	Articolo 8	Anima
IT0004896293	Anima Valore Globale	Articolo 8	Anima
IT0005257610	Anima Vespucci	Articolo 8	Anima
IT0004896012	Anima Visconteo	Articolo 8	Anima
IT0005158982	Anima Visconteo Plus	Articolo 8	Anima
LU1822773989	BlackRock ESG Multi-Asset Fund	Articolo 8	Blackrock ESG Multi-Asset Fund
LU1917164268	BGF Future Of Transport Fund	Articolo 9	Blackrock Future Of T ransport Fund
LU0827889485	BGF World Healthscience Fund	Articolo 8	Blackrock World Healthscience Fund
LU0376433602	BGF Systematic Global SmallCap Fund EUR	Articolo 8	Blackrock Systematic Global SmallCap Fund
LU2701018520	BSF Systematic World Equity Fund EUR	Articolo 8	Blackrock Systematic World Equity Fund

LU1791806000	BGF Global High Yield Bond Fund EUR Hedged	Articolo 8	Blackrock Global High Yield Bond Fund
LU1006079997	Capital Group Global Allocation Fund	Articolo 8	Capital Group
LU0599947438	DWS Concept Kaldemorgen	Articolo 8	DWS
LU2760761598	DWS Invest Artificial Intelligence	Articolo 8	DWS
LU1466055321	DWS Invest Global Infrastructure	Articolo 8	DWS
IT0005341927	Etica Transizione Climatica	Articolo 9	Etica
IT0005497760	Etica Obiettivo Sociale	Articolo 9	Etica
LU1575864084	Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund	Articolo 8	Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund
LU1731833056	Fidelity Funds - Global Dividend Fund	Articolo 8	Fidelity Funds - Global Dividend Fund
LU0353649436	Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund - EUR Hedged	Articolo 8	Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund - EUR Hedged
LU0528228314	Fidelity Funds - Global Demographics Fund - EUR Hedged	Articolo 8	Fidelity Funds - Global Demographics Fund - EUR Hedged
LU1981111633	Invesco Developing Initiatives Bond Fund	Articolo 8	Invesco Developing Initiatives Bond Fund
LU1762220850	Invesco Global Consumer Trends Fund	Articolo 8	Invesco Global Consumer Trends Fund
LU1625225237	Invesco Global Total Return Bond Fund	Articolo 8	Invesco Global Total Return Bond Fund
LU1701679026	Invesco Global Income Fund	Articolo 8	Invesco Global Income Fund
LU1255012228	JPM China A-Share Opportunities	Articolo 8	JPM China A-Share Opportunities
LU1056967877	JPM Global Bond Opportunities - EUR Hedged	Articolo 8	JPM Global Bond Opportunities - EUR Hedged
LU2077745615	JPM Income Fund - EUR Hedged	Articolo 8	JPM Income Fund - EUR Hedged
LU1111988298	JPM Global Income	Articolo 8	JPM Global Income
LU1665238009	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund	Articolo 8	M&G
LU1939215312	Nordea 1 – Global Diversity Engagement Fund	Articolo 9	Nordea 1 Global Diversity Engagement Fund
LU0772957550	Nordea 1 – North American Sustainable Stars Equity Fund	Articolo 8	Nordea 1 North American Sustainable Stars Equity Fund
LU0340554673	Pictet - Digital	Articolo 8	Pictet - Digital
LU2053548249	Pictet - Global Sustainable Credit	Articolo 9	Pictet - Global Sustainable Credit
LU0941348897	Pictet - Multi-Asset Global Opportunities	Articolo 8	Pictet - Multi - Asset Global Opportunities
LU0217138485	Pictet - Premium Brands	Articolo 8	Pictet - Premium Brands
LU0144509550	Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	Articolo 8	Pictet - Quest Europe Sustainable Equities
LU1295554833	Capital Group New Perspective Fund Lux	Articolo 8	Capital Group New Perspective Fund
IE00BHZKQB61	Global Low Duration Real Return Fund	Articolo 8	PIMCO - Global Low Duration Real Return Fund
LU1559732182	Kairos IS Financial Income	Articolo 8	Kairos International Sicav
LU1615666085	Kairos IS Bond Plus	Articolo 8	Kairos International Sicav
AT0000A20EZ2	Raiffeisen Azionario Sostenibile	Articolo 8	Raiffeisen
AT0000A2NYB7	Raiffeisen Azionario SmartEnergy ESG	Articolo 9	Raiffeisen
AT0000A1PKT5	Raiffeisen Sostenibile Momentum	Articolo 8	Raiffeisen
LU2146192377	Robeco Sustainable Water	Articolo 9	Robeco
LU0233138477	Robeco BP Global Premium Equities	Articolo 8	Robeco
LU1046235906	Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged	Articolo 8	Schroder ISF Strategic Credit - EUR Hedged
LU3087817394	Schroder QEP Global Core	Articolo 8	Schroder ISF QEP Global Core
LU0396331836	UBS (Lux) Bond SICAV - Convert Global - EUR	Articolo 8	UBS
LU2084644850	UBS (Lux) Equity Fund-China Opportunity	Articolo 8	UBS

Le informazioni più aggiornate sulla gestione dei rischi di sostenibilità e sui principali effetti negative sui fattori di sostenibilità da parte delle società di gestione dei fondi esterni e sulle eventuali politiche di investimento che sono adottate dai fondi al fine di promuovere anche caratteristiche ESG (art. 8) o perseguire obiettivi di sostenibilità (art. 9) sono disponibili nei relativi KID e/o informativa pre contrattuale ESG e/o nei prospetti informativi predisposti dal Gestore scaricabili dai siti internet riportati nella tabella di cui sopra.

Informativa sul trattamento dei dati personali
Per i nostri clienti e le altre persone interessate dalle nostre polizze assicurative

Gentile Cliente,

al fine di fornirLe i prodotti e/o i servizi assicurativi richiesti o previsti in Suo favore dobbiamo raccogliere ed utilizzare alcuni dati che La riguardano.

Questa informativa sulla protezione dei dati (d'ora in avanti: "Informativa") è volta ad illustrare come BBPM Life dac (d'ora in avanti: "Società" o "Titolare") provvede al trattamento[1] dei Suoi dati personali, a spiegare i casi in cui è obbligata a raccogliere determinate informazioni e l'utilizzo che ne fa, nonché ad illustrare i Suoi diritti e come farli valere.

Il trattamento dei Suoi dati avverrà in accordo alle disposizioni legislative applicabili e nel rispetto degli obblighi di sicurezza e riservatezza ivi previsti.

1. NORMATIVA DI RIFERIMENTO

Il trattamento dei Suoi dati personali è regolamentato dal Data Protection Act 2018 e dal Regolamento (UE) 2016/679 (d'ora in avanti: "GDPR").

2. TITOLARE DEL TRATTAMENTO

Titolare del trattamento dei dati personali che La riguardano è la Società, con sede in Beaux Lane House, Mercer Street Lower, Dublin, D02 DH60, Ireland, Email comunicazioni@bbpmlife.com.

La Società ha nominato un data protection officer (d'ora in avanti: "DPO"). Il DPO ha il compito di verificare l'applicazione e il rispetto delle disposizioni di legge nazionali e comunitarie che tutelano la protezione dei dati personali ed è a Sua disposizione al seguente recapito: dpo@bbpmlife.com

3. DATI PERSONALI OGGETTO DI TRATTAMENTO

I dati personali oggetto di trattamento (di seguito, collettivamente, "dati personali") sono costituiti da dati identificativi, anagrafici, di contatto, finanziari, fiscali, bancari, economici, sociali (ad esempio: nome, cognome, codice cliente, indirizzo, codice fiscale, conto corrente, P. IVA, professione etc.).
La Società tratta altresì dati personali relativi a condanne penali o reati nell'ambito dei controlli effettuati in materia di contrasto al riciclaggio ed al finanziamento del terrorismo.

La Società tratta dati personali appartenenti a categorie particolari[2] nelle sole ipotesi in cui tale trattamento sia indispensabile per l'erogazione dei servizi e/o dei prodotti assicurativi acquistati (ad esempio, dati relativi alla salute in ipotesi di nomina di un amministratore di sostegno/tutore/curatore del beneficiario della prestazione assicurativa prima dell'intervenuta liquidazione della prestazione).

[1]: Per trattamento di dati personali intendiamo qualsiasi operazione o insieme di operazioni, compiute con o senza l'ausilio di processi automatizzati e applicate a dati personali o insiemi di dati personali, come la raccolta, la registrazione, l'organizzazione, la strutturazione, la conservazione, l'adattamento o la modifica, l'estrazione, la consultazione, l'uso, la comunicazione mediante trasmissione, diffusione o qualsiasi altra forma di messa a disposizione, il raffronto o l'interconnessione, la limitazione, la cancellazione o la distruzione.
[2]: Dati personali che rivelino l'origine razziale o etnica, le opinioni politiche, le convinzioni religiose o filosofiche, o l'appartenenza sindacale, dati genetici, dati biometrici intesi a identificare in modo univoco una persona fisica, dati relativi alla salute o alla vita sessuale o all'orientamento sessuale della persona.

Il trattamento di tali dati personali non potrà essere effettuato senza il Suo consenso espresso ai sensi dell'art. 9 co. 2 lett. (a) raccolto nella scheda contrattuale. Il mancato conferimento da parte Sua di tali dati necessari comporta l'impossibilità di perfezionare/eseguire il contratto assicurativo.

a. Dati forniti da Lei direttamente o da altri soggetti[3]

La Società tratta i dati personali forniti da Lei direttamente o per il tramite di intermediari residenti in Italia, quali, ad esempio, banche.

La invitiamo a non inviarci informazioni non richieste dalla Società per ragioni connesse all'esecuzione del servizio assicurativo.

b. Dati di terzi da Lei eventualmente forniti

Qualora fornisca alla Società dati personali di terzi soggetti (come, ad esempio, nel caso di beneficiari nominalmente indicati), sarà Suo onere informarli tempestivamente, e comunque non oltre 30 giorni, circa l'avvenuta comunicazione, consegnando una copia della presente Informativa (o rinviando al sito internet della Società https://www.bbpmlife.com/it/ sezione "Servizio Clienti). In tal senso, manleva sin da ora la Società rispetto a eventuali contestazioni, pretese etc. che dovessero pervenirle dal terzo medesimo.

c. Dati registrati/prodotti dai sistemi utilizzati per fornirLe le prestazioni acquistate

I sistemi utilizzati per la raccolta e l'elaborazione dei dati personali possono registrare/produrre alcuni dati personali (quali numero di polizza, codice identificativo, orario di una richiesta etc.) in occasione di operazioni connesse al contratto sottoscritto. Si tratta di informazioni che per loro stessa natura potrebbero, attraverso elaborazioni ed associazioni con dati, anche detenuti da terzi, permettere di identificare il cliente.

d. Dati raccolti da fonti pubbliche

Si tratta di dati personali presenti in pubblici registri, elenchi, archivi pubblici o contenuti in atti o documenti pubblici (tenuti, ad esempio, da Camere di Commercio o presso l'Agenzia del territorio) o comunque generalmente accessibili, anche se reperiti attraverso società specializzate nella raccolta e nella indicizzazione di tali informazioni (ad esempio le liste World-Check), nonché provvedimenti di soggetti pubblici (ad esempio le Autorità Giudiziarie).

4. FINALITA', BASE LEGALE E NATURA OBBLIGATORIA O FACOLTATIVA DEL TRATTAMENTO

Alla sottoscrizione del contratto assicurativo, consegue inter alia l'inizio del trattamento dei Suoi dati personali da parte della Società.

Di seguito, Le illustreremo le principali finalità del trattamento e, per ciascun trattamento, le condizioni di liceità applicabili e le conseguenze del mancato conferimento dei dati personali richiesti.

4.1 Finalità connesse alla conclusione del contratto assicurativo, alla sua gestione ed esecuzione.

La Società tratta i Suoi dati personali per finalità **assicurative/liquidative** connesse e strumentali all'instaurazione, alla gestione e all'esecuzione dei rapporti contrattuali nonché alle relazioni amministrativo contabili.

[3]: Ad esempio, contraenti di polizze assicurative in cui Lei risulti assicurato o beneficiario, eventuali coobbligati ecc.

La base giuridica del trattamento è l'esecuzione del contratto di cui Lei è parte (art. 6, co. 1 lett. (b) GDPR[4] .
Il conferimento da parte Sua dei dati è facoltativo, ma l'eventuale mancato conferimento comporterebbe l'impossibilità di perfezionare/eseguire il contratto assicurativo[5] .

Fermo restando il presupposto del perfezionamento del contratto assicurativo, il trattamento dei dati personali che La riguardano ai fini specificati potrà essere effettuato senza necessità del Suo consenso (ad eccezione di quanto chiarito al paragrafo 3 in tema di trattamento di categorie particolari di dati personali).

4.2 Finalità connesse all'adempimento di obblighi imposti da legge (italiana o irlandese), regolamento, normativa comunitaria, o all'esecuzione di disposizioni impartite da soggetti pubblici quali l'Autorità Giudiziaria o le Autorità di Vigilanza.

Il trattamento dei Suoi dati personali è altresì necessario per adempiere ad obblighi di legge a cui il Titolare è soggetto.

In questa categoria, rientrano a titolo esemplificativo verifiche e le comunicazioni in materia di antiriciclaggio (ad esempio, in materia di adeguata verifica), accertamenti fiscali e tributari.

Nelle ipotesi menzionate, il trattamento è necessario per adempiere un obbligo legale al quale la Società è soggetta (art. 6, co.1 lett. (c) GDPR). La Società si atterrà alle previsioni normative e/o agli ordini delle Autorità di volta in volta rilevanti. Il trattamento dei dati personali che La riguardano potrà essere effettuato senza necessità del Suo consenso.

- **Obblighi in materia di contrasto al riciclaggio ed al finanziamento del terrorismo:**

Con particolare riferimento agli obblighi in materia di contrasto al riciclaggio ed al finanziamento del terrorismo, la Società è tenuta a richiedere, direttamente o per il tramite di intermediari, le informazioni necessarie ad identificare e a verificare l'identità del contraente, del beneficiario e di ogni altro soggetto che abbia titolo a percepire la prestazione economica prevista dal contratto assicurativo.

Al fine di adempiere agli obblighi di monitoraggio del rapporto contrattuale, la Società ha inoltre l'obbligo di ottenere dagli interessati, direttamente o per il tramite di intermediari, tutte le ulteriori informazioni che dovessero risultare necessarie ai sensi della normativa rilevante.

Tra i dati che possono rientrare nel trattamento figurano anche i dati giudiziari acquisiti attraverso l'ausilio di società specializzate (sul punto si rinvia al paragrafo 3 lett. d)).

La Società è altresì tenuta a definire il profilo di rischio dei soggetti coinvolti utilizzando strumenti di profilazione che individuano ed elaborano eventuali indicatori di anomalia. Dai risultati della profilazione effettuata, dipenderanno la frequenza del monitoraggio ed il tipo di informazioni trattate.

Si precisa infine che la Società si riserva di non accettare potenziali contraenti e/o di non dare corso a determinate operazioni contrattuali laddove non risulti possibile adempiere agli obblighi in materia di antiriciclaggio.

4.3 Finalità connesse ad un interesse legittimo della Società.

In particolare, la Società può:

- trasmettere dati personali a società del Gruppo, a società controllanti, controllate e collegate, (anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge) per fini amministrativi interni;
- trattare i dati (esclusi quelli di natura sensibile) per attività di analisi, secondo parametri di prodotto, caratteristiche di

[4]: Il trattamento è necessario all'esecuzione di un contratto di cui l'interessato è parte o all'esecuzione di misure precontrattuali adottate su richiesta dello stesso.)
[5]: Nel corso del rapporto è possibile che Lei provveda al rilascio di alcuni dati ulteriori (ad esempio recapiti telefonici etc.). Si tratta di conferimento del tutto facoltativo e volontario che non pregiudica la conclusione/esecuzione del contratto in quanto unicamente funzionale ad agevolare e sveltire le comunicazioni di servizio.

polizza e informazioni sulla sinistrosità, correlate a valutazioni statistiche e tariffarie;
- redistribuire il rischio mediante riassicurazione;
- trattare i dati per attività di gestione degli affari legali;
- trattare i dati per attività di riorganizzazione operativa, trasferimento o cessione della prioria attività;
- trattare i dati per attività di gestione e manutenzione delle infrastrutture tecnologiche in uso;
- trattare i dati per le attività di dematerializzazione della documentazione contrattuale;
- trattare i dati nell'ambito di fogli di lavoro a fini di reportistica interna ed esterna di portafoglio.

Le finalità di cui al paragrafo 4.3 rappresentano un trattamento legittimo ai sensi dall'art. 6, co. 1 lett. (f) GDPR6. Per motivi connessi alla Sua situazione particolare, Lei ha diritto di opporsi al trattamento dei dati (sul punto si rinvia al paragrafo 9.5). Ad eccezione di quanto previsto in relazione al Suo diritto di opposizione, il trattamento dei dati personali che La riguardano viene effettuato senza necessità del Suo consenso.

4.4 Finalità di marketing e comunicazioni promozionali

Previa raccolta del Suo espresso consenso, la Società tratta i dati al fine di inviarLe comunicazioni commerciali e per lo svolgimento di iniziative promozionali relative a prodotti e servizi assicurativi offerti da BBPM Life e dalle Società del Gruppo di appartenenza, mediante tecniche di comunicazione tradizionale (posta) e/o a distanza (e-mail o qualsiasi altra forma di comunicazione elettronica).

Il conferimento dei dati personali per tali finalità è facoltativo e puo' essere revocato in qualsiasi momento contattando la Società ai recapiti indicati al paragrafo 2.

Il mancato consenso o la revoca del consenso precedentemente prestato, non produce effetti sull'erogazione dei servizi assicurativi, ma preclude la conoscenza delle nostre offerte ovvero la partecipazione alle iniziative sopra indicate. 4.5 Comunicazione elettronica Qualora Lei abbia optato per il ricevimento in formato elettronico delle comunicazioni relative al rapporto contrattuale e alla sua esecuzione, potrà cambiare idea in qualsiasi momento, contattando la Società ai recapiti indicati al paragrafo 2.

Il conferimento dei dati personali per l'invio di comunicazioni elettroniche è infatti facoltativo. In mancanza del consenso, la Società procederà all'invio di tutte le comunicazioni relative al rapporto contrattuale e alla sua esecuzione tramite posta tradizionale.

5. CONDIVISIONE DEI SUOI DATI PERSONALI

La Società potrà condividere i Suoi dati personali solo per le finalità sopra descritte con le seguenti categorie di destinatari (d'ora in avanti: "Destinatari"):

- persone, società o studi professionali che prestano servizi e/o assistenza e consulenza alla Società relativamente allo svolgimento dell'attività assicurativa (ad esempio in materia legale, amministrativa, contabile, tributaria e finanziaria);
- società che prestano servizi di cloud computing (ad esempio, Microsoft e Amazon);
- soggetti delegati a svolgere attività di assistenza/manutenzione tecnica/test;
- istituti di credito, compagnie e broker assicurativi;
- soggetti, enti od autorità a cui la Società sia obbligata a comunicare i Suoi dati personali in forza di disposizioni di legge o di ordini legittimamente impartiti;
- soggetti cui la comunicazione dei Suoi dati personali è legittimamente consentita, nei limiti e alle condizioni previste, in forza di provvedimenti emanati da autorità competenti (quali, a titolo esemplificativo, il Garante per la protezione dei dati personali)
- persone autorizzate dal Titolare al trattamento di dati personali necessario a svolgere attività strettamente correlate all'erogazione dei servizi e impegnate alla riservatezza;
- soggetti che svolgono attività di archiviazione della documentazione sia in forma elettronica che cartacea;
- società del Gruppo, per il perseguimento di finalità amministrative interne;

- altri soggetti del settore assicurativo (costituenti la cosiddetta catena assicurativa), quali ad esempio gli intermediari, i riassicuratori.

Inoltre, la Società potrà comunicare ad altre società del Gruppo e agli intermediari le informazioni relative alle operazioni da Lei poste in essere, ove ritenute "sospette" ai sensi della sezione 42 del Criminal Justice (Money Laundering and Terrorist Financing) Act 2010 (come modificato).

6. TRASFERIMENTO DEI DATI FUORI DALLO SPAZIO ECONOMICO EUROPEO

Per le finalità descritte nel paragrafo 4 della presente Informativa, i Suoi dati potrebbero essere trasferiti a Destinatari che operano fuori dallo Spazio Economico Europeo.

In ogni caso, il Titolare assicura che l'eventuale comunicazione dei Suoi dati personali a Destinatari fuori dallo Spazio Economico Europeo avverrà nel rispetto di quanto previsto dagli artt. 44 - 49 del GDPR. Per maggiori informazioni, non esiti a contattare la Società ai recapiti indicati nel paragrafo "Titolare del trattamento" di questa Informativa.

7. TEMPO DI CONSERVAZIONE DEI DATI PERSONALI

I dati personali trattati vengono conservati per un periodo di tempo strettamente necessario all'espletamento delle attività/finalità sopra descritte. I dati personali saranno conservati solo per il tempo necessario, nel rispetto della normativa applicabile e per consentire, se necessario, l'esercizio di diritti o la difesa in giudizio. Il periodo di conservazione, normalmente pari a 10 anni, ha inizio dalla data dalla data di cessazione del contratto o di liquidazione definitiva del sinistro.

Per maggiori informazioni, non esiti a contattare la Società ai recapiti indicati nel paragrafo "Titolare del trattamento" di questa Informativa.

8. SICUREZZA DEI DATI

La Società adotta tutte le misure di sicurezza necessarie per assicurare un livello adeguato di protezione dei dati personali dagli accessi non autorizzati e dalla perdita o distruzione accidentale degli stessi.

L'accesso ai database ed ai documenti della Società è limitato agli incaricati per la gestione dei rapporti con i clienti e ai responsabili del trattamento dei dati personali.

9. QUALI SONO I SUOI DIRITTI E COME ESERCITARLI

I diritti di seguito elencati possono essere esercitati in qualsiasi momento per iscritto inviando una email a dpo@bbpmlife.com ovvero scrivendo ai recapiti indicati nel paragrafo "Titolare del trattamento" di questa Informativa.

La Società si riserva il diritto di verificare la Sua identità chiedendo l'invio di un documento di identità ovvero in forme diverse idonee allo scopo (ad esempio attraverso la conferma di personali già in possesso del Titolare).

La Società è tenuta a rispondere alle richieste di informazioni entro un mese dalla data di ricevimento7.

La Società si riserva altresì il diritto di chiedere chiarimenti sulla richiesta ricevuta, al fine di assicurarLe un'assistenza rapida e mirata.

9.1 Diritto di accesso (art. 15 GDPR)

Potrà chiederci direttamente se siamo in possesso di dati personali che La riguardano ed ottenere le seguenti informazioni circa il relativo trattamento:

a) le finalità del trattamento;
b) le categorie di dati personali in questione;
c) i destinatari o le categorie di destinatari a cui i dati personali sono stati o saranno comunicati, in particolare se destinatari di paesi terzi o organizzazioni internazionali;
d) il periodo di conservazione dei dati personali previsto oppure, se non è possibile, i criteri utilizzati per determinare tale periodo;
e) l'esistenza del diritto di chiedere alla Società la rettifica o la cancellazione dei dati personali o la limitazione del trattamento dei dati personali che La riguardano o di opporsi al loro trattamento;
f) il diritto di proporre reclamo all'autorità di controllo;
g) qualora i dati siano forniti alla Società da soggetti terzi, tutte le informazioni disponibili sulla loro origine;
h) l'esistenza di un processo decisionale automatizzato e le informazioni significative sulla logica utilizzata;
i) qualora i dati siano trasferiti a un paese terzo o a un'organizzazione internazionale, l'esistenza di garanzie adeguate relative al trasferimento medesimo.

Se lo desidera, potrà altresì chiedere alla Società copia dei dati personali oggetto di trattamento.

Il diritto di accesso è esercitabile gratuitamente. La Società potrebbe decidere di addebitare un contributo spese ragionevole basato sui costi amministrativi in caso di richieste non fondate, ripetitive ed eccessive.

9.2 Diritto di rettifica (art. 16 GDPR)

In qualsiasi momento potrà modificare i dati personali inesatti che La riguardano. Potrà altresì ottenere l'integrazione dei Suoi dati personali incompleti, anche fornendo una dichiarazione integrativa.

9.3 Diritto di cancellazione (art. 17 GDPR)

Al ricorrere di uno dei motivi seguenti, ha il diritto di ottenere dalla Società la cancellazione dei Suoi dati personali senza ingiustificato ritardo:

a) i dati personali non sono più necessari rispetto alle finalità per le quali sono stati raccolti o altrimenti trattati;
b) Lei ha provveduto alla revoca del consenso su cui si basa il trattamento e non sussiste alcun altro fondamento giuridico per il trattamento;
c) Lei si è opposto al trattamento e non esistono motivi legittimi prevalenti per procedere al trattamento;
d) i dati personali sono stati trattati illecitamente;
e) i dati personali devono essere cancellati per adempiere un obbligo legale previsto dal diritto dell'Unione o dello Stato membro cui è soggetto il Titolare;
f) i dati personali sono stati raccolti relativamente all'offerta di servizi della società dell'informazione.

Il diritto di cancellazione non si applica, inter alia, nella misura in cui il trattamento sia necessario per l'adempimento di un obbligo legale a cui la Società è soggetta o per l'esecuzione di un compito svolto nel pubblico interesse o per l'accertamento, l'esercizio, la difesa di un diritto in sede giudiziaria.

9.4 Diritto di limitazione (art. 18 GDPR)

Ha il diritto di ottenere la limitazione del trattamento dei Suoi dati personali qualora Lei:

a) contesti l'esattezza dei Suoi dati personali, per il periodo necessario alla Società per verificare l'esattezza di tali dati personali;
b) ritenendo trattamento illecito, si opponga alla cancellazione dei dati personali;
c) desideri conservare i dati personali per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un Suo diritto in sede giudiziaria, benché la Società non ne abbia più bisogno ai fini del trattamento;
d) si opponga al trattamento, in attesa della verifica in merito all'eventuale prevalenza dei motivi legittimi del Titolare.

9.5 Diritto di opposizione (art 21 GDPR)

Al ricorrere di motivi connessi alla Sua situazione particolare, Lei ha il diritto di opporsi al trattamento dei dati trattati dalla Società per il perseguimento di un suo interesse legittimo8.

Lei puo' inoltre opporsi al trattamento dei dati per finalità di marketing diretto in qualsiasi momento. In tal caso, la Società non potrà più inviarLe alcuna ulteriore offerta commerciale. 9.6 Diritto alla portabilità dei dati (art. 20 GDPR)

Lei ha diritto di ricevere dalla Società i dati personali che La riguardano in formato strutturato, di uso comune e leggibile da dispositivo automatico. Ha altresì il diritto di chiedere che tali dati vengano trasmessi dalla Società a un altro titolare del trattamento da Lei indicato. Tale diritto concerne unicamente le ipotesi in cui:

a) il trattamento si basi sul consenso o sull'esecuzione di un contratto e
b) il trattamento sia effettuato dalla Società con mezzi automatizzati.

9.7 Diritto alla revoca del consenso prestato

Lei ha diritto di revocare il consenso prestato:

a) in relazione al trattamento delle categorie particolari di dati personali eventualmente conferiti. In ragione delle particolarità connesse alle prestazioni assicurative, un'eventuale revoca del consenso potrebbe compromettere la corretta esecuzione delle obbligazioni contrattuale a carico della Società;
b) in relazione al trattamento di dati personali per finalità di marketing. La revoca del consenso precedentemente prestato non produce effetti sull'erogazione dei servizi assicurativi
c) in relazione al ricevimento di comunicazioni attinenti al contratto in formato elettronico. In tal caso, la Società procederà all'invio di tutte le comunicazioni relative al rapporto contrattuale e alla sua esecuzione tramite posta tradizionale.

Potrà inoltre sempre revocare il consenso senza conseguenze in relazione agli eventuali dati facoltativi da Lei conferiti durante il corso del rapporto contrattuale.

9.8 Processo decisionale automatizzato relativo alle persone fisiche, compresa la profilazione

Lei ha il diritto di non essere sottoposto a una decisione basata unicamente su un trattamento automatizzato dei Suoi dati personali, compresa la profilazione, che produca effetti giuridici che La riguardano o che incida in modo significativo sulla Sua persona a meno che la suddetta decisione:

a) sia necessaria per la conclusione o l'esecuzione di un contratto tra Lei e la Società;
b) sia autorizzata dal diritto italiano o europeo;
c) si basi sul Suo consenso esplicito.

La Società effettua dei processi decisionali automatizzati in materia di antiriciclaggio consistenti nella profilazione sistematica di clienti. beneficiari e soggetti terzi a questi connessi (ad esempio, titolari effettivi, rappresentati legali o volontari), secondo elementi di rischio identificati, i cui esiti saranno resi disponibili alle autorità di vigilanza di settore. La Società attua misure appropriate per tutelare i Suoi dati.

Lei potrà ottenere l'intervento umano da parte della Società, esprimere la Sua opinione o contestare la decisione. Sono fatti salvi i divieti imposti sulla Società dalla normativa di volta in volta applicabile.

10. RECLAMI

Lei ha sempre il diritto di presentare un reclamo presso un'autorità di protezione dei dati, segnatamente nello Stato membro in cui risiede abitualmente, lavora oppure nel luogo in cui si è verificata la presunta violazione.

Irlanda: The Data Protection Commissioner, Homepage | Data Protection Commission.

Italia: Garante per la protezione dei dati personali, Home - Garante Privacy.

11. MODIFICHE

Il Titolare si riserva di aggiornarne il contenuto della presente Informativa, anche a causa di variazioni della normativa applicabile. Potrà sempre reperire la versione più aggiornata del documento sul sito https://www.bbpmlife.com.

Data ultimo aggiornamento: 12/11/2025.

Polizza N.

Numero Consulenza

BBPM Life Multi - Obiettivo Personal Pro 2.0

Data ultimo aggiornamento della presente Scheda Contrattuale: 19/11/2026

Fac Simile

Contraente:

Filiale:

Pagamento del premio

Il Contraente dovrà versare il premio alla Società tramite il competente Soggetto distributore, mediante disposizione di pagamento a favore della Società:
- con addebito su un conto intestato/cointestato al Contraente ed intrattenuto presso il suddetto Soggetto distributore,
oppure,
- ove detto Soggetto distributore sia Banca Aletti & C. S.p.A., con addebito su un conto intestato/cointestato al Contraente ed intrattenuto presso il suddetto Soggetto distributore stesso o presso altro istituto di credito appartenente al medesimo Gruppo Bancario di appartenenza del Soggetto distributore.
Le date di valuta dell'accredito sul conto corrente intestato alla Società e dell'addebito sul conto intestato/cointestato al Contraente devono coincidere con la data di decorrenza del Contratto. La relativa scrittura di addebito costituisce la prova dell'avvenuto pagamento del premio. E' comunque fatto divieto ai Soggetti distributori di ricevere denaro contante a titolo di pagamento del premio.

Diritto di recesso

Il Contraente può recedere dal Contratto nel periodo intercorrente tra la Data di Conclusione del Contratto e la Data di Decorrenza con le formalità indicate al capoverso seguente. Per Data di Conclusione del Contratto si intende il giorno in cui la Società ha conoscenza dell'accettazione della proposta. La Data di Conclusione è riportata nella Scheda Contrattuale restituita dal Contraente al Soggetto distributore. Il Contraente può altresì recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla Data di decorrenza del presente contratto, **tramite comunicazione scritta, debitamente firmata dal Contraente medesimo ed effettuata presso il competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata a: BBPM LIFE DAC, Servizio Clienti, Beaux Lane H., Mercer Str. Lower Dublin, D02 DH60, Ireland.**
Il Recesso ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal Contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di pervenimento presso la Società della richiesta di Recesso.
Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di Recesso, la Società rimborsa al Contraente un importo pari al Premio da questi eventualmente corrisposto.
Detto importo viene inoltre diminuito/aumentato dell'eventuale decremento / incremento del controvalore delle Quote assegnate al Contratto ai sensi dell'Articolo 10 delle Condizioni di Assicurazione. A tale valore sarà inoltre sottratta leventuale parte della Commissione di gestione gravante sui Fondi esterni maturata e non ancora prelevata dal Contratto, come descritto nelle Condizioni di Assicurazione.
La Società ha il diritto di trattenere dal suddetto importo, a titolo di rimborso per le spese effettivamente sostenute per l'emissione del Contratto, la somma di 25,00 euro.
L'importo così determinato potrà essere inferiore al premio versato dal Contraente.

Articoli Condizioni Assicurazione

Ai sensi e per gli effetti degli artt. 1341 e 1342 c. c. il sottoscritto Contraente dichiara di approvare espressamente le disposizioni dei seguenti articoli delle Condizioni di Assicurazione: Art.1 - Qual è l'oggetto del Contratto?; Art.2 - Chi può concludere questo contratto e a quali condizioni e/o limiti?; Art.3 - Chi può essere Assicurato?; Art.4 - Come si stipula il Contratto?; Art.5 - Quando si considera concluso il Contratto?; Art.6 - Quando iniziano a decorrere gli effetti del Contratto?; Art.7 - Qual è la durata del Contratto?; Art.8 - È possibile recedere dal Contratto? Come?; Art.9 - Qual è il premio iniziale?; Art.10 - È possibile versare dei Premi Aggiuntivi?; Art.11 - In che modo possono essere pagati i premi?; Art.13 - Dove è possibile investire i premi versati e con che limiti?; Art.14 - Quali sono i Fondi interni disponibili?; Art.15 - Quali sono i Fondi esterni disponibili?; Art.18 - Come vengono determinate le quote da investire o disinvestire nel/dal Contratto?; Art.21 - È possibile riscattare il Contratto? A quali condizioni?; Art.22 - Come si può richiedere il riscatto?; Art.23 - Come si determina il valore di riscatto? Cosa accade in caso di riscatto?; Art.25 - Come si può richiedere il trasferimento tra Fondi ("Switch")?; Art.26 - Come avviene il trasferimento tra Fondi?; Art.27 - Quali sono le attività di gestione dei Fondi esterni effettuate dalla Società?; Art.28 - Cosa è uno Switch automatico?; Art.30 - Qual è la prestazione in caso di decesso dell'Assicurato?; Art.31 - Sono previste garanzie?; Art.32 - Ci sono delle limitazioni alla prestazione in caso di decesso dell'Assicurato?; Art.33– Quali sono i costi direttamente a carico del Contraente?; Art.34 - Quali sono i costi indirettamente a carico del Contraente?; Art.35 - Come e quando la Società effettua i pagamenti? nonché l'Art.7 - Valore unitario delle quote, data di valorizzazione e giorno di riferimento e l'Art.8 - Liquidazione, incorporazione/fusione o scissione del Fondo - Modifiche al Regolamento, contenuti nel Regolamento di ciascun Fondo interno.

Il Contraente

Fac Simile

Dichiarazioni dell'Assicurato e del Contraente Conclusione del contratto

La Società fornisce le prestazioni indicate nella presente Scheda Contrattuale alle condizioni della forma assicurativa tariffa 426 BBPM Life Multi - Obiettivo Personal Pro 2.0 riportate nel Set Informativo Mod. n. 426SI ed.11/2026, condizioni tutte che il Contraente dichiara di aver ricevuto e ben conoscere. L'Assicurato esprime il proprio consenso alla stipulazione dell'assicurazione ai sensi dell'Art. 1919 - secondo comma - del Codice Civile.
Il Contraente dichiara:

- di aver ricevuto e preso atto dell'Informativa sul trattamento dei dati personali e sulle tecniche di comunicazione a distanza adottate dalla Banca in qualità di distributore assicurativo;
- di impegnarsi a consegnare l'informativa sul trattamento dei dati personali agli altri soggetti interessati indicati nel contratto (ad esempio, ai beneficiari o al referente terzo);
- in caso di designazione generica del/i Beneficiario/i in luogo di quella nominativa, di essere consapevole che ciò può comportare maggiori difficoltà nell'identificazione e nella ricerca del/i Beneficiario/i;
- di aver preso atto di aver l'opzione di escludere l'invio al/i Beneficiario/i caso morte di comunicazioni prima del decesso dell'Assicurato, mediante comunicazione per iscritto alla Compagnia;
- di aver ricevuto e di accettare la presente Scheda Contrattuale composta da 5 pagine e che la stessa non contiene cancellature e/o rettifiche;
- di aver ricevuto informativa precontrattuale contenente le informazioni sull'intermediario e sulle regole che è tenuto a seguire nei confronti dei clienti, sui potenziali conflitti di interesse e sugli strumenti di tutela del cliente, sul modello e l'attività di distribuzione, sulla consulenza fornita qualora prevista e sulle remunerazioni percepite (documenti predisposti e rilasciati dall'intermediario);
- di essere a conoscenza che è possibile recedere dal contratto entro 30 giorni dalla data di conclusione del contratto, anche per i contratti promossi e collocati interamente con tecniche di vendita a distanza;
- di essere fiscalmente residente in Italia;
- di impegnarsi a informare la Società di ogni variazione circa la propria residenza fiscale;
- di impegnarsi a informare la Società di ogni variazione dei propri recapiti e dei recapiti del Beneficiario e/o del Referente Terzo, qualora essi siano stati precedentemente forniti;
- di impegnarsi a comunicare alla Compagnia l'eventuale modifica o revoca del Beneficiario e/o del Referente Terzo qualora essi siano stati precedentemente identificati;
- di essere o rappresentare il Contraente per il quale la dichiarazione sulla residenza è stata resa ed i cui dati anagrafici sono indicati in dettaglio nel presente documento.

Il sottoscritto Contraente dichiara di aver ricevuto preventivamente una dettagliata illustrazione di tutta la documentazione sopra citata e di averla accuratamente visionata, prima della sottoscrizione della presente Scheda Contrattuale, al fine di comprendere meglio le caratteristiche, i rischi e i costi associati al contratto assicurativo in oggetto.
È fatto salvo il diritto all'oblio oncologico. L'assicurato non è tenuto a sottoporsi a visite mediche di controllo e accertamenti sanitari finalizzati ad ottenere informazioni in merito a patologie oncologiche da cui lo stesso sia stato precedentemente affetto e il cui trattamento attivo si sia concluso, senza episodi di recidiva, nei termini indicati dalla legge n. 193 del 2023 e nei relativi decreti attuativi.
Il sottoscritto Contraente dichiara inoltre di aver ricevuto dal Soggetto distributore, prima della sottoscrizione del Contratto, il Set Informativo Mod. n. 426SI ed.11/2026, di cui al Regolamento IVASS n.41 del 02/08/2018 relativo alla forma assicurativa BBPM Life Multi - Obiettivo Personal Pro 2.0 suddetta, di aver preso visione dell'intera documentazione in esso contenuta e di accettarla integralmente.
Il sottoscritto Contraente è consapevole che le dichiarazioni non veritiere, inesatte o reticenti rese per la conclusione del Contratto possono compromettere il diritto alla prestazione assicurativa.
Il presente Contratto, emesso in triplice copia, si intende concluso il gg/mm/aaaa con le firme del Contraente e dell'Assicurato.

Luogo e Data

Il Contraente	L'Assicurato (se diverso dal Contraente)	Dublino **BBPM Life dac** **Chief Executive Officer** **Tiziano Motteran**
_____	_____	

Fac Simile

Fac Simile

DATI GENERALI DI POLIZZA

Contraente

Nome Cognome Codice fiscale:
Nato il: *gg/mm/aaaa* Luogo di nascita:
Sesso:
Documento: N.
Rilasciato il: *gg/mm/aaaa* In
S.A.E.:
Professione:
Residenza:
Domicilio:

Forma assicurativa, Prestazioni, Efficacia del contratto

Tariffa: *426*
Nome Prodotto: *BBPM Life Multi - Obiettivo Personal Pro 2.0*

Durata del contratto
Data di decorrrena: *gg/mm/aaaa*

Premio
Premio unico iniziale versato: *150.000,00 €*
Spese di emissione: *25,00€*
Costi di caricamento: 1,00% al netto delle spese investite

Capitale investito

Fondo Interno	Ripartizione percentuale del capitale investito
Multi-Obiettivo Reddito & Crescita	50,00%

Fondo Esterno	Percentuale del capitale investito
Anima America	7,00%
Anima Visconteo	43,00%

Per quanta riguarda i Fondi esterni, la Società, nell'esercizio dell'Attività di Salvaguardia (come previsto dalle Condizioni di Assicurazione), può investire le quote nel Fondo di destinazione anziché nel Fondo originariamente scelto dal Contraente. Il dettaglio della ripartizione del capitale investito verrà comunicato nella Lettera di conferma investimento polizza.

Prestazioni
Prestazioni assicurate: secondo Condizioni di Assicurazione

Fac-Simile

Assicurato

Nome Cognome Codice fiscale:
Nato il: *gg/mm/aaaa* Luogo di nascita:
Sesso:
Professione:
Residenza:

Beneficiari in forma nominativa

Nome Cognome Codice fiscale:
Data di nascita: *gg/mm/aaaa* Luogo di nascita:
Residenza:
E-mail Telefono:
Quota di beneficio: 100,00%

Beneficiari in forma generica

Il Contraente conferma l'espressa volontà di designare i beneficiari in forma non nominativa, consapevole di quanto riportato in avvertenza.

Avvertenza: In caso di mancata compilazione delle informazioni relative alla designazione in forma nominativa, la Compagnia potrà incontrare, al decesso dell'Assicurato, maggiori difficoltà nell'identificazione e nella ricerca dei Beneficiari. Si ricorda inoltre che la modifica o revoca del Beneficiario deve essere comunicata alla Compagnia.

Esigenze di riservatezza

Referente terzo (diverso dal Beneficiario) a cui la Compagnia potrà far riferimento in caso di decesso dell'Assicurato

Fac Simile

Modulo per la richiesta di riscatto totale

Spett.le
BBPM Life dac Beaux Lane
House, Mercer Street Lower
Dublino D02 DH60 IRLANDA

Oggetto: Riscatto totale della Polizza n. _____

Contraente:_____

residente a_____ in Via_____(CAP_____), Prov._____

Il sottoscritto in qualità di: *(°)Contraente*; oppure di: (°)*Legale rappresentante del Contraente*
(°) (cancellare l'ipotesi non pertinente)

richiede il riscatto totale della polizza in oggetto.

Ai fini della corretta applicazione della normativa fiscale sugli eventuali proventi, si dichiara che la polizza sopra indicata ed i capitali assicurati:

☐ sono relativi ad un contratto stipulato nell'ambito delle attivita' commerciali

☐ non sono relativi ad un contratto stipulato nell'ambito delle attivita' commerciali

Vogliate effettuare il relativo pagamento sul conto intestato/cointestato al Contraente a voi già noto. (*)

Si allegano i seguenti documenti:

- Ø copia del documento di identità in corso di validità del Contraente in cui la fotografia risulti visibile e la firma leggibile;
- Ø svincolo da parte del vincolatario o assenso al pagamento del creditore pignoratizio in caso di polizza rispettivamente vincolata o ceduta in pegno;
- Ø documento attestante i poteri di firma in capo al richiedente (ad esempio in caso di persona giuridica);
- Ø modulo per il riconoscimento e l'adeguata verifica della clientela, compilato e firmato dal Contraente;
- Ø dichiarazione di esistenza in vita dell'Assicurato, se diverso dal Contraente;
- autocertificazione FATCA/CRS.

Distinti saluti

_____

(Luogo) (Data)

_____

Firma

*Nel caso in cui la banca di appoggio del Contraente sia cambiata, allegare alla presente il modulo per la variazione delle coordinate bancarie debitamente compilato e firmato, corredato dalla documentazione richiesta.