Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

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

Prodotto: BBPM Life Multi - Obiettivo Personal Pro 2.0

Società: BBPM Life dac

Sito web della Società: www.bbpmlife.com

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

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

Data del documento: 19/11/2026

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

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Prodotto d'investimento assicurativo a vita intera e a Premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi, con capitale espresso in quote di uno o più Fondi interni ed esterni.
- **Termine:** il contratto non ha scadenza prefissata; la durata del contratto coincide con la vita dell'Assicurato, pertanto il contratto si estingue automaticamente in caso di decesso dell'Assicurato. BBPM Life dac non ha il diritto di recedere unilateralmente dal contratto.
- **Obiettivi: "BBPM Life Multi-Obiettivo Personal Pro 2.0"** è un prodotto assicurativo con finalità di investimento che prevede, a fronte della corresponsione di un Premio unico iniziale al netto delle spese di emissione pari almeno a 40.000 Euro, prestazioni finanziarie e assicurative che dipendono dal valore delle quote del/i Fondo/i interni ed esterni a cui il Contratto è collegato. Il prodotto offre la possibilità di diversificare l'investimento attraverso una combinazione di differenti opzioni di investimento scelte in base alle esigenze, propensione al rischio e aspettative di rendimento del Cliente.
  Le opzioni di investimento disponibili sono:
  - uno o più dei seguenti Fondi Interni: "Multi-Obiettivo Obbligazionario Plus", "Multi-Obiettivo Difesa", "Multi-Obiettivo Reddito", "Multi-Obiettivo Reddito & Crescita", " Multi-Obiettivo Crescita" e "Multi-Obiettivo Azionario Plus"che consentono di partecipare all'andamento dei mercati finanziari secondo differenti esposizioni alle diverse tipologie di strumenti finanziari e con diversi livelli di rischio;
  - uno o più Fondi Esterni (OICR/comparti di SICAV armonizzati), raggruppati per omogeneità in 5 Linee di Investimento, che consentono di partecipare all'andamento dei mercati finanziari secondo differenti esposizioni alle diverse tipologie di strumenti finanziari e con diversi livelli di rischio.

  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.**
  Informazioni aggiuntive sono disponibili nei documenti contenenti le informazioni chiave delle singole opzioni di investimento, nel Set Informativo del prodotto e nei documenti KID redatti dalle società istitutive di ciascun Fondo esterno.
  Sulla componente legata ai Fondi Esterni, la Società, in piena autonomia, potrà intervenire periodicamente sulla scelta del cliente con l'obiettivo di mantenere l'offerta degli OICR/comparti di Sicav collegati al contratto diversificata e qualitativamente elevata ("Attività di monitoraggio periodico trimestrale dei Fondi esterni" e "Revisione e aggiornamento dell'offerta dei Fondi esterni"), nonché quando ravvisa la necessità di salvaguardare i singoli investimenti ("Attività di salvaguardia").
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** il prodotto, nella totalità delle sue proposte di investimento, è positivamente rivolto a clientela retail, professionale e qualificata, con conoscenza ed esperienza almeno informata, tolleranza al rischio di mercato-credito da medio-bassa in su, orizzonte temporale di investimento medio o lungo periodo, che desidera ottimizzare e diversificare l'investimento nel prodotto, anche al fine di semplificare la gestione del passaggio generazionale. Il prodotto può risultare idoneo, in ottica di neutralità, anche a clientela con tolleranza al rischio basso o molto basso e orizzonte temporale breve, ove l'investimento persegua obiettivi di ottimizzazione e diversificazione del portafoglio nei limiti del profilo di rischio del cliente. La descrizione del tipo di cliente cui è rivolto varia comunque a seconda della combinazione scelta fra le diverse opzioni finanziarie sottoscrivibili e del relativo indicatore di rischio. Informazioni aggiuntive sono disponibili nei documenti contenenti le informazioni chiave delle singole opzioni di investimento, nel Set Informativo del prodotto e nei documenti KID redatti dalle società istitutive di ciascun Fondo esterno. Il prodotto è sottoscrivibile per Assicurati di età compresa tra i 18 e gli 85 anni.
- **Prestazioni assicurative e costi:** Pagamento di un Capitale in favore dei Beneficiari designati in caso di decesso dell'Assicurato, pari al Controvalore delle Quote attribuite al Contratto alla data di riferimento, al quale si aggiunge la maggiorazione per il caso di decesso (prestazione di natura biometrica), fatto salvo le esclusioni previste contrattualmente. A tale importo valore viene sottratta l'eventuale parte della commissione annua di gestione gravante sui Fondi esterni maturata e non ancora prelevata dal Contratto. L'ammontare della maggiorazione– che non può comunque essere superiore a 50.000 euro - è ottenuto applicando all'anzidetto Controvalore una percentuale decrescente, da un massimo del 35% ad un minimo dello 0,10%, al crescere dell'età assicurativa raggiunta dall'Assicurato al decesso. Il costo del rischio biometrico riferibile alla maggiorazione non è finanziato attraverso il Premio ma prelevando, mediamente, 0,10 punti percentuali dalla commissione annua di gestione applicabile a ciascun Fondo; pertanto detto finanziamento non comporta una riduzione del rendimento dell'investimento ulteriore rispetto a quella derivante dall'applicazione delle commissioni di gestione. Il valore delle prestazioni è riportato nella sezione intitolata "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?" riportato nei documenti contenenti le informazioni chiave delle singole opzioni di investimento.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio:

Rischio più basso — *Rischio più alto*



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

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

Scenari di performance

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

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

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

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto e, se applicabile, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue: - Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato. - 10.000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	**Min € 454 Max € 903**	**Min € 962 Max € 2.485**	**Min € 1.035 Max € 6.759**
Incidenza annuale dei costi (*)	**Min 4,6% Max 9,1%**	**Min 1,9% Max 4,2% ogni anno**	**Min 1,6% Max 6,2% ogni anno**

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

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**Min 0,1% - Max 0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**Min 1,4% - Max 3,6%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**Min 0,0% - Max 2,7%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**Min 0,0% - Max 0,8%**

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

Periodo di detenzione raccomandato: da 5 anni fino a 10 anni

In considerazione degli orizzonti temporali delle diverse tipologie di opzioni di investimento collegate al prodotto questo periodo è quello ritenuto rappresentativo dell'orizzonte di investimento del prodotto. Si evidenzia che il periodo di detenzione raccomandato del prodotto potrebbe differire da quello specifico di ciascuna opzione di investimento, in quanto detto periodo viene calcolato ipotizzando che l'opzione venga acquistata singolarmente. Il periodo di detenzione raccomandato di ciascuna opzione è riportato nei documenti contenenti le informazioni chiave delle singole opzioni di investimento. Il periodo di detenzione raccomandato è calcolato considerando, il recupero dei costi, il profilo di rischio, la linea di investimento e il periodo in cui sono presenti penali in caso di eventuale uscita anticipata. Il Contraente può: - recedere dal Contratto fra la Data di Conclusione del Contratto e la Data di decorrenza; -recedere entro 30 giorni dalla Data di decorrenza del Contratto e, in tal caso, la Società rimborserà un importo pari al premio eventualmente corrisposto, diminuito/aumentato dell'eventuale decremento/incremento del controvalore delle quote assegnate al Contratto, al netto delle spese sostenute per l'emissione del Contratto pari a 25 euro e al netto dell'eventuale parte della commissione di gestione gravante sui Fondi esterni maturata e non ancora prelevata dal Contratto. Il Contraente può esercitare il diritto di riscatto, sia parziale che totale, trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza del Contratto. In caso di risoluzione anticipata è applicato un costo di riscatto in misura percentuale, variabile in ragione funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ogni premio rispetto alla data di pervenimento alla Società della richiesta di Riscatto. Il prelievo di detto costo avviene mediante l'applicazione dell'aliquota: 2,20%, in caso di uscita nel corso del primo anniversario di contratto, 1,80% dal primo al secondo anniversario, 1,40% dal secondo al terzo anniversario, 1,00% dal terzo al quarto anniversario, 0,60% dal quarto al quinto anniversario di contratto. L'impatto di tali costi è rappresentato nella sezione "Quali sono i costi?".

Come presentare reclami?

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

Altre informazioni rilevanti

Questo documento contenente le informazioni chiave deve essere letto congiuntamente agli allegati relativi alle singole opzioni di investimento. Informazioni aggiuntive sono fornite nel Set informativo, come previsto dal comma 3 dell'art. 20 del Regolamento IVASS n.41 del 2 agosto 2018, disponibile su: https://bbpmlife.com/prodotto/multi-obiettivo-personal-pro2.0
Nel documento contenente le informazioni chiave relativo alla singola proposta di investimento trovate il riferimento alle performance passate.

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Scopo

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato.
Le informazioni qui esposte presuppongono che l'intero capitale sia investito nella presente opzione; per i limiti di investimento tra le opzioni disponibili si rimanda a quanto previsto dal Set Informativo.
Elenco di tutte le opzioni di investimento per BBPM Life Multi - Obiettivo Personal Pro 2.0.

Multi-Obiettivo Azionario Plus

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Fondo Interno assicurativo, denominato in euro, appartenente alla categoria dei Fondi Azionari.
- **Obiettivi:** Obiettivo di investimento 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 e viene realizzata investendo principalmente in 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. Informazioni sul Benchmark: Il Fondo è gestito attivamente. Il Gestore utilizza l'MSCI World Index (Net Total Return - in Euro) e l'CE 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, ai fini di confronto delle performance.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.280	€ 4.150	€ 2.720
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,22%	-16,15%	-12,20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.290	€ 9.990	€ 11.330
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,09%	-0,02%	1,25%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.610	€ 15.230	€ 21.790
	Rendimento medio per ciascun anno	6,13%	8,78%	8,10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.190	€ 17.910	€ 28.020
	Rendimento medio per ciascun anno	31,88%	12,36%	10,85%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.860	€ 15.310	€ 21.900

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2013 e gennaio 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.

- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 579	€ 1.731	€ 4.109
Incidenza annuale dei costi (*)	5,9%	3,0% ogni anno	2,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11% prima dei costi e al 8,1% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,8%**
Costi di transazione	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Multi-Obiettivo Crescita

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Fondo Interno a gestione flessibile, denominato in euro. Date le caratteristiche dello stile gestionale adottato, il benchmark non costituisce un parametro significativo di riferimento; la Società utilizza come parametro alternativo la misura di rischio VaR (Value at Risk).
- **Obiettivi:** Obiettivo della gestione del Fondo è aumentare la crescita del patrimonio nel tempo attraverso una gestione dinamica degli investimenti, contenendo il VaR entro il livello tendenziale del 13% su un orizzonte temporale di un mese e con un intervallo di confidenza del 99%. Gli investimenti, denominati in Euro, sono costituiti da OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) di natura obbligazionaria, azionaria, bilanciata e flessibile, titoli di debito e strumenti di mercato monetario rappresentativi delle migliori opportunità di investimento individuate dal gestore. L'investimento in ognuna di tali categorie è ammesso fino ad un limite massimo del 100% del portafoglio. Quote e /o azioni di OICR appartenenti alla categoria azionaria sono ammesse da un minimo del 70%. Sono inoltre ammessi titoli High Yield fino al 100% del portafoglio e titoli di debito privi di rating fino al 20% del portafoglio. Il Fondo interno, inoltre, investe in misura significativa anche in OICR selezionati tra le migliori Case di Gestione attraverso attente analisi qualitative e quantitative volte a creare un universo investibile ampiamente diversificato, ed in Exchange Traded Funds (ETF). Gli investimenti in quote e/o azioni di OICR in parti di uno stesso OICR possono raggiungere il 100% del totale delle attività, come previsto dalla normativa irlandese. In misura residuale, è ammesso l'investimento in strumenti non quotati su mercati regolamentati, internalizzatori sistematici e sistema multilaterale di negoziazione. Non è comunque ammesso l'investimento in quote e/o azioni di fondi comuni di investimento non assoggettati alle disposizioni delle direttive dell'Unione Europea (cd. "Fondi non armonizzati"). In relazione ai proventi degli attivi in cui il Fondo investe, laddove gli stessi siano espressi in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio. La categoria emittenti è rappresentata principalmente da emittenti societari, governativi e organismi sovranazionali. Le aree geografiche di riferimento degli investimenti sono: Europa, Nord America, Asia, Africa, Giappone, Pacifico; l'investimento nei Paesi Emergenti può arrivare ad un massimo del 40% del portafoglio. Nella selezione degli OICR oggetto di investimento, sarà privilegiato un approccio globale.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.720	€ 5.800
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,82%	-10,34%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.330	€ 10.660
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,70%	1,29%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.190	€ 12.780
	Rendimento medio per ciascun anno	1,92%	5,04%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.730	€ 14.940
	Rendimento medio per ciascun anno	27,31%	8,36%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.430	€ 12.850

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2017 e settembre 2022.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2019 e gennaio 2024.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 575	€ 1.594
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	2,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,9% prima dei costi e al 5% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,7%**
Costi di transazione	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Multi-Obiettivo Difesa

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

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

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.360	€ 8.350	€ 7.770
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,38%	-3,54%	-2,49%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.840	€ 9.530	€ 10.300
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,63%	-0,95%	0,30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.000	€ 10.840	€ 11.750
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,05%	1,62%	1,62%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.900	€ 12.940	€ 14.440
	Rendimento medio per ciascun anno	9,00%	5,29%	3,74%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.230	€ 10.890	€ 11.810

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2013 e luglio 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2011 e novembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 496	€ 1.102	€ 2.161
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	2,2% ogni anno	2,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,6% prima dei costi e al 1,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**1,9%**
Costi di transazione	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Multi-Obiettivo Obbligazionario Plus

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Fondo Interno a gestione flessibile, denominato in euro. Date le caratteristiche dello stile gestionale adottato, il benchmark non costituisce un parametro significativo di riferimento; la Società utilizza come parametro alternativo la misura di rischio VaR (Value at Risk).
- **Obiettivi:** Obiettivo della gestione del Fondo è la rivalutazione graduale del capitale nel medio-lungo periodo attraverso una gestione dinamica degli investimenti, contenendo il VaR entro il livello tendenziale del 6% su un orizzonte temporale di un mese e con un intervallo di confidenza del 99%. 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.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.640	€ 7.480	€ 6.610
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,64%	-5,65%	-4,05%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.290	€ 9.160	€ 9.470
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,06%	-1,73%	-0,54%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.950	€ 10.780	€ 10.980
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,45%	1,51%	0,94%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.670	€ 14.460	€ 16.080
	Rendimento medio per ciascun anno	16,66%	7,66%	4,86%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.190	€ 10.830	€ 11.030

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2021 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2014 e marzo 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2011 e novembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 469	€ 962	€ 1.823
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	1,9% ogni anno	1,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,7% prima dei costi e al 0,9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**1,6%**
Costi di transazione	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Multi-Obiettivo Reddito

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

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

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.690	€ 7.760	€ 6.980
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,09%	-4,94%	-3,53%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.740	€ 9.480	€ 10.520
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,59%	-1,07%	0,51%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.090	€ 11.240	€ 12.590
	Rendimento medio per ciascun anno	0,87%	2,36%	2,33%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.130	€ 13.390	€ 15.610
	Rendimento medio per ciascun anno	11,34%	6,02%	4,56%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.320	€ 11.290	€ 12.660

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2013 e luglio 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 515	€ 1.222	€ 2.457
Incidenza annuale dei costi (*)	5,2%	2,4% ogni anno	2,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,5% prima dei costi e al 2,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,1%**
Costi di transazione	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Multi-Obiettivo Reddito & Crescita

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Fondo Interno a gestione flessibile, denominato in euro. Date le caratteristiche dello stile gestionale adottato, il benchmark non costituisce un parametro significativo di riferimento; la Società utilizza come parametro alternativo la misura di rischio VaR (Value at Risk).
- **Obiettivi:** Obiettivo della gestione del Fondo è aumentare la crescita del patrimonio nel tempo attraverso una gestione dinamica degli investimenti, contenendo il VaR entro il livello tendenziale dell'11% su un orizzonte temporale di un mese e con un intervallo di confidenza del 99%. Gli investimenti, denominati in Euro, sono costituiti da OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) di natura obbligazionaria, bilanciata e flessibile, titoli di debito e strumenti di mercato monetario rappresentativi delle migliori opportunità di investimento individuate dal gestore. L'investimento in ognuna di tali categorie è ammesso fino ad un limite massimo del 100% del portafoglio. Quote e /o azioni di OICVM appartenenti alla categoria azionaria sono ammesse da un minimo del 50% fino ad un limite massimo del 75%. Sono inoltre ammessi titoli High Yield fino al 100% del portafoglio e titoli di debito privi di rating fino al 20% del portafoglio. Il Fondo interno, inoltre, investe in misura significativa anche in OICR selezionati tra le migliori Case di Gestione attraverso attente analisi qualitative e quantitative volte a creare un universo investibile ampiamente diversificato, ed in Exchange Traded Funds (ETF). Gli investimenti in quote e/o azioni di OICR in parti di uno stesso OICR possono raggiungere il 100% del totale delle attività, come previsto dalla normativa irlandese. In misura residuale, è ammesso l'investimento in strumenti non quotati su mercati regolamentati, internalizzatori sistematici e sistema multilaterale di negoziazione. Non è comunque ammesso l'investimento in quote e/o azioni di fondi comuni di investimento non assoggettati alle disposizioni delle direttive dell'Unione Europea (cd. "Fondi non armonizzati"). In relazione ai proventi degli attivi in cui il Fondo investe, laddove gli stessi siano espressi in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio. La categoria emittenti è rappresentata principalmente da emittenti societari, governativi e organismi sovranazionali. Le aree geografiche di riferimento degli investimenti sono: Europa, Nord America, Asia, Africa, Giappone, Pacifico; l'investimento nei Paesi Emergenti può arrivare ad un massimo del 30% del portafoglio. Nella selezione degli OICVM oggetto di investimento, sarà privilegiato un approccio globale.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.680	€ 6.770	€ 5.710
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,18%	-7,51%	-5,44%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.550	€ 9.420	€ 10.900
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,47%	-1,20%	0,87%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.290	€ 11.980	€ 14.210
	Rendimento medio per ciascun anno	2,94%	3,69%	3,58%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.850	€ 14.430	€ 18.010
	Rendimento medio per ciascun anno	18,54%	7,62%	6,06%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.540	€ 12.040	€ 14.280

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2012 e settembre 2022.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 545	€ 1.417	€ 2.958
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	2,7% ogni anno	2,6% ogni anno

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

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,4%**
Costi di transazione	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Allianz Thematica

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2009011938

Nome Società: Allianz Global Investors GMBH

Cos'è questa opzione d'investimento?

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

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.630	€ 2.380	€ 1.100
	Rendimento medio per ciascun anno	-73,73%	-24,93%	-19,83%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.010	€ 9.400	€ 8.500
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,87%	-1,23%	-1,62%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.570	€ 15.140	€ 22.560
	Rendimento medio per ciascun anno	5,68%	8,65%	8,47%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.890	€ 19.280	€ 33.450
	Rendimento medio per ciascun anno	38,88%	14,03%	12,83%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.820	€ 15.210	€ 22.670

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2013 e marzo 2023.

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

- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 641	€ 2.182	€ 5.283
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	3,8% ogni anno	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,1% prima dei costi e al 8,5% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,2%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Alteia Europa

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005418568

Nome Società: Anima SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** Il fondo è flessibile, mira ad una crescita del valore del capitale investito e promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Il Gestore attua una gestione estremamente dinamica e di tipo flessibile che prevede la possibilità di concentrare o suddividere gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria e componente obbligazionaria. L'attenzione si focalizza sulla selezione dei titoli, avendo riguardo ai fattori fondamentali della singola realtà aziendale e alla complessiva composizione delle attività di portafoglio, al fine di perseguire un'adeguata diversificazione dei rischi. Gli investimenti e lo stile di gestione adottati, si caratterizzano per una significativa attività di trading anche infragiornaliera, su singoli titoli, che può tradursi in un'elevata movimentazione degli strumenti finanziari detenuti in portafoglio. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark. Il Fondo investe in strumenti finanziari di qualsiasi natura. Il portafoglio azionario è principalmente orientato verso strumenti finanziari - selezionati in funzione di scelte di stile (growth e value), di capitalizzazione (small, medium e large cap) e di rotazione settoriale - di emittenti europei. Il Fondo investe in società quotate con alto potenziale di crescita, anche a limitata liquidità. L'esposizione complessiva del Fondo (includendo i derivati) al mercato azionario sarà compresa tra un minimo del 10% e un massimo del 50% del valore netto complessivo. E' esclusa la possibilità di assumere posizioni corte su singoli titoli azionari tramite derivati. Il portafoglio obbligazionario è orientato verso strumenti finanziari obbligazionari europei, sia governativi sia societari. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente nelle valute dei Paesi europei. Il Fondo è esposto al rischio di cambio in misura residuale a seguito dell'utilizzo di strategie di copertura. Con riferimento alla componente obbligazionaria principalmente investimenti con merito di credito adeguato e in misura residuale investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di rating. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 6 anni, con tolleranza al rischio bassa.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.300	€ 6.640
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,01%	-6,59%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.010	€ 8.930
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,90%	-1,87%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.730	€ 9.660
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,74%	-0,57%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.710	€ 11.960
	Rendimento medio per ciascun anno	7,06%	3,03%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 9.950	€ 9.710

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2015 e luglio 2021.
  Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2016 e marzo 2022.
  Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2020 e giugno 2026.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e

comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 678	€ 2.305
Incidenza annuale dei costi (*)	6,9%	3,9% ogni anno

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

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,8%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,6%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Amundi Funds - Global Equity

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1883834167

Nome Società: Amundi Luxembourg SA

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo e' conseguire un accrescimento di valore del vostro investimento (principalmente attraverso la crescita del capitale) e a sovraperformare l'indice di riferimento durante il periodo di detenzione raccomandato, ottenendo al contempo un punteggio ESG superiore a quello del proprio universo di investimento. Indice di riferimento: MSCI World. Utilizzato per determinare la performance finanziaria e per monitorare i rischi. Titoli del portafoglio: il Fondo è gestito attivamente. Investe principalmente in azioni di società di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, e in un'ampia gamma di settori. Il Fondo può coprire o meno il rischio di cambio a livello di portafoglio, a discrezione del gestore degli investimenti. Il Fondo utilizza strumenti derivati per ridurre vari rischi (copertura), gestire il portafoglio in modo più efficiente e ottenere esposizione (lunga o corta) a diversi attivi, mercati o altre opportunità di investimento, come azioni e valute. Processo di gestione: Nell'ambito della gestione attiva del Fondo, il gestore degli investimenti utilizza un'analisi fondamentale per identificare società che sembrano avere prospettive di crescita superiori nel lungo termine (approccio bottom-up). Il Fondo è principalmente esposto agli emittenti inclusi nell'indice di riferimento. Tuttavia, il Fondo è gestito in modo discrezionale e investirà anche in emittenti non inclusi nell'indice di riferimento. Il Fondo monitora l'esposizione al rischio rispetto all'indice di riferimento; tuttavia, si prevede che lo scostamento rispetto all'indice di riferimento sia significativo. Processo di gestione: il Fondo promuove caratteristiche ESG conformemente all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.500	€ 3.780
	Rendimento medio per ciascun anno	-55,04%	-17,66%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.380	€ 12.140
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,17%	3,95%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.610	€ 16.400
	Rendimento medio per ciascun anno	6,11%	10,40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.510	€ 21.430
	Rendimento medio per ciascun anno	45,06%	16,47%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.860	€ 16.480

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2019 e dicembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2020 e ottobre 2025.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 658	€ 2.362
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7%	3,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,3% prima dei costi e al 10,4% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,6%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Amundi Funds - Income Opportunities

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2002723158

Nome Società: Amundi Luxembourg SA

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di aumentare il valore dell'investimento effettuato (principalmente attraverso il reddito) nel periodo di detenzione raccomandato, ottenendo al contempo un punteggio ESG superiore a quello del suo universo d'investimento. Parametro di riferimento: Indice ICE BofA US 3-month Treasury Bill. Utilizzato a scopo di confronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente. Investe in una serie di classi di attività, quali azioni, obbligazioni societarie, titoli di Stato e strumenti del mercato monetario. Il Fondo può investire in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Gli investimenti obbligazionari possono avere un rating inferiore a investment grade. Il Fondo può coprire o meno il rischio valutario a livello di portafoglio a discrezione del gestore degli investimenti. Il Fondo utilizza derivati per ridurre vari rischi (copertura), ai fini di una gestione più efficiente del portafoglio e per acquisire esposizione (lunga o corta) ad attività, mercati o altre opportunità d'investimento di vario genere tra cui credito, tassi d'interesse e valute estere. Nella gestione attiva del Fondo, il gestore degli investimenti utilizza l'analisi macroeconomica e di mercato per allocare in modo flessibile gli investimenti in tutte le classi di attività e le regioni. Il gestore degli investimenti ricorre altresì ad allocazioni tattiche di attività e strategie di copertura per eliminare i rischi indesiderati e ridurre la volatilità (approccio top-down e bottom-up). Il gestore degli investimenti non è vincolato dal parametro di riferimento per la costruzione del portafoglio e prende le proprie decisioni di investimento autonomamente. Il Fondo promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.310	€ 5.570
	Rendimento medio per ciascun anno	-36,88%	-11,03%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.690	€ 10.040
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,09%	0,08%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.260	€ 13.230
	Rendimento medio per ciascun anno	2,64%	5,76%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.860	€ 15.480
	Rendimento medio per ciascun anno	18,64%	9,13%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.500	€ 13.300

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2019 e novembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 596	€ 1.773
Incidenza annuale dei costi (*)	6,0%	3,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9% prima dei costi e al 5,8% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,6%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,4%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

AMUNDI FUNDS CASH EUR

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0568620305

Nome Società: Amundi Luxembourg SA

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il Fondo è un prodotto finanziario che promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Mira a offrire rendimenti in linea con i tassi dei mercati monetari. Il Fondo investe almeno il 67% del patrimonio in strumenti del mercato monetario. Il Fondo mantiene, all'interno del suo portafoglio, una WAM pari o inferiore a 90 giorni. Il Fondo non investe più del 30% del patrimonio in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da qualsiasi paese, autorità pubblica locale dell'UE o da un organismo internazionale di cui faccia parte almeno uno stato membro dell'UE. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in quote/azioni di altri MMF. Il Fondo può ricorrere a derivati a fini di copertura. Parametro di riferimento: Il Fondo è gestito attivamente e si prefigge di conseguire una performance stabile in linea con il tasso Euribor a 3 mesi. Il Fondo può utilizzare a posteriori un parametro di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento. Il Fondo non ha designato il Parametro di riferimento come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Fondo integra fattori di sostenibilità nel suo processo d'investimento. Il team d'investimento ricorre all'analisi fondamentale e a quella tecnica, compresa quella creditizia, per selezionare gli emittenti e i titoli privati a breve termine (bottom-up), costruendo al contempo un portafoglio di alta qualità con un'attenzione particolare alla liquidità e alla gestione del rischio. Il Fondo si prefigge di conseguire un punteggio ESG del suo portafoglio superiore a quello del suo universo di investimento.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 1 di 7, che è più bassa. Questo indice esprime una probabilità molto basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità minima di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 6 anni, con tolleranza al rischio molto bassa.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.500	€ 8.860
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,02%	-2,00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.500	€ 8.860
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,02%	-2,00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.540	€ 9.210
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,60%	-1,37%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.940	€ 9.950
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,56%	-0,09%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 9.760	€ 9.250

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2016 e agosto 2022.
  Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2017 e dicembre 2023.
  Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2020 e giugno 2026.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 481	€ 1.089
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	1,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,5% prima dei costi e al -1,4% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**1,6%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1882454553

Nome Società: Amundi Luxembourg SA

Cos'è questa opzione d'investimento?

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

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.670	€ 6.150	€ 4.790
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,26%	-9,27%	-7,10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.380	€ 9.740	€ 9.120
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,21%	-0,52%	-0,91%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.120	€ 11.440	€ 14.060
	Rendimento medio per ciascun anno	1,19%	2,73%	3,46%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.310	€ 16.560	€ 18.900
	Rendimento medio per ciascun anno	23,07%	10,61%	6,57%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.360	€ 11.500	€ 14.130

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2014 e ottobre 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 569	€ 1.535	€ 3.178
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	2,9% ogni anno	2,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,3% prima dei costi e al 3,5% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,5%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Absolute Return

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005404519

Nome Società: Anima SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo è il graduale accrescimento del capitale investito. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark. Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria e obbligazionaria denominati sia in Euro che in altre divise. In particolari situazioni di mercato il Fondo potrebbe essere investito anche totalmente in strumenti obbligazionari a breve termine o in liquidità, o anche in una sola delle asset class. È possibile investire in strumenti finanziari legati all'andamento delle materie prime e in strumenti finanziari derivati che abbiano ad oggetto tali strumenti nel limite del 20% del totale delle attività del Fondo. La selezione degli strumenti finanziari è effettuata in base a criteri o strategie di investimento che prevedono una allocation di portafoglio flessibile, nel rispetto di una soglia di rischio predeterminata. Con riferimento alla componente obbligazionaria, ci sono in misura significativa investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di rating. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo ed il Fondo è esposto al rischio di cambio in misura contenuta. Il Fondo seleziona gli investimenti in base a criteri di valutazione fondamentale che tengono conto della capacità delle aziende di generare ritorni sul capitale sostenibili nel tempo e di posizionarsi strategicamente nei settori di appartenenza. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.620	€ 6.700	€ 5.400
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,80%	-7,69%	-5,98%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.460	€ 8.380	€ 9.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,36%	-3,48%	-0,97%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.940	€ 10.100	€ 10.300
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,62%	0,21%	0,29%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.360	€ 12.780	€ 12.640
	Rendimento medio per ciascun anno	13,61%	5,03%	2,37%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.170	€ 10.150	€ 10.350

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2013 e ottobre 2023.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2015 e maggio 2025.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 654	€ 1.869	€ 3.637
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	3,8% ogni anno	3,6% ogni anno

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

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,5%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,3%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,6%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Anima Alto Potenziale Europa

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0004301518

Nome Società: Anima Sgr S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad una crescita del valore del capitale investito. La SGR attua una gestione estremamente dinamica e di tipo flessibile che prevede la possibilità di concentrare o suddividere gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria e componente obbligazionaria. L'attenzione si focalizza sulla selezione dei titoli, avendo riguardo ai fattori fondamentali della singola realtà aziendale e alla complessiva composizione delle attività di portafoglio, al fine di perseguire un'adeguata diversificazione dei rischi. Gli investimenti e lo stile di gestione adottati, si caratterizzano per una significativa attività di trading anche infragiornaliera, su singoli titoli, che può tradursi in un'elevata movimentazione degli strumenti finanziari detenuti in portafoglio. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark. Il Fondo investe in strumenti finanziari di qualsiasi natura. Il portafoglio azionario è principalmente orientato verso strumenti finanziari - selezionati in funzione di scelte di stile (growth e value), di capitalizzazione (small, medium e large cap) e di rotazione settoriale - di emittenti europei. L'esposizione complessiva del Fondo (includendo i derivati) al mercato azionario sarà compresa tra -100% e +200% del valore netto complessivo. Il portafoglio obbligazionario è orientato verso strumenti finanziari obbligazionari europei, sia governativi sia societari. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente nelle valute dei Paesi europei. Il Fondo investe in titoli a elevato merito di credito nonché, nel limite del 30% del valore complessivo netto, in titoli aventi merito di credito inferiore ad adeguato o privi di merito di credito. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio bassa.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.800	€ 6.530
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,03%	-8,18%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.130	€ 10.410
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,71%	0,81%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.960	€ 11.440
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,45%	2,73%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.990	€ 12.160
	Rendimento medio per ciascun anno	9,94%	3,99%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.190	€ 11.500

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2016 e settembre 2021.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2020 e febbraio 2025.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 903	€ 3.256
Incidenza annuale dei costi (*)	9,1%	6,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,9% prima dei costi e al 2,7% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,4%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**2,7%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,8%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima America

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0004896624

Nome Società: Anima Sgr S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a una crescita del valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) è: 95% MSCI USA (Net Total Return - in Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro). Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark; investe perciò anche in strumenti finanziari non presenti negli indici o presenti in proporzioni diverse e il grado di discrezionalità rispetto al benchmark è significativo. Il Fondo investe in azioni di emittenti nordamericani, che mostrino stabili aspettative di crescita. azioni di emittenti nordamericani, che mostrino stabili aspettative di crescita. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Dollari. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo con esposizione al rischio di cambio in misura principale. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.300	€ 2.840	€ 1.440
	Rendimento medio per ciascun anno	-67,02%	-22,27%	-17,61%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.920	€ 9.790	€ 8.850
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,83%	-0,41%	-1,21%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.730	€ 16.840	€ 28.310
	Rendimento medio per ciascun anno	7,28%	10,99%	10,97%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.790	€ 20.280	€ 39.380
	Rendimento medio per ciascun anno	37,93%	15,19%	14,69%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.980	€ 16.920	€ 28.450

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2014 e agosto 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2011 e agosto 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla

durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 646	€ 2.347	€ 6.088
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	3,9% ogni anno	3,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,7% prima dei costi e al 11% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,2%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,2%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Anima Asia/Pacific Equity

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE0032464251

Nome Società: Anima Funds Plc

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è perseguire una crescita del capitale nel lungo periodo. Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al proprio Benchmark. Il Gestore ha classificato il Fondo come promotore di caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento sull'Informativa di Finanza Sostenibile (Sustainable Finance Disclosure Regulation – UE 2019/2088). Sarà data preferenza a titoli/strumenti/indici che, secondo il Gestore, presentino una particolare attenzione ai criteri ambientali, sociali e di governance societaria (i cosiddetti fattori ESG – Environmental, Social and Governance). A tal fine, il Gestore utilizza un modello proprietario per valutare il posizionamento degli emittenti rispetto ai suddetti criteri ESG. Il Fondo investe principalmente in azioni emesse da società quotate sui mercati asiatici o del bacino del Pacifico (incluso il Giappone) e/o emesse da emittenti asiatici o del bacino del Pacifico (incluso il Giappone) quotati su altri mercati regolamentati. Gli investimenti nei mercati emergenti possono arrivare fino al 50% del patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può essere molto elevata ed è gestita attivamente. Il Fondo può stipulare accordi di prestito titoli per finalità di gestione efficiente del portafoglio e/o utilizzare Strumenti Finanziari Derivati per (i) copertura, (ii) riduzione del rischio e/o (iii) finalità di investimento. Attraverso l'uso di derivati per finalità di investimento, il Fondo può ottenere un'esposizione aggiuntiva fino al 30% del valore patrimoniale netto del Fondo. Ciò significa che, in presenza di variazioni nei prezzi degli strumenti finanziari, il Fondo potrebbe registrare guadagni o perdite superiori del 30% rispetto a quelli che registrerebbe senza l'utilizzo della leva finanziaria. Benchmark: 100% MSCI Pacific (Net Total Return – in Euro). La strategia di investimento limiterà il grado di scostamento delle partecipazioni di portafoglio rispetto al Benchmark. Tale scostamento può essere limitato. È probabile che ciò limiti la capacità del Fondo di sovraperformare il Benchmark. Non è previsto il pagamento di dividendi sulle Azioni. I redditi maturati dal Fondo saranno trattenuti dal Fondo e riflessi nel valore delle Azioni.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.000	€ 3.090	€ 1.650
	Rendimento medio per ciascun anno	-69,99%	-20,92%	-16,49%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.960	€ 8.330	€ 9.930
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,45%	-3,59%	-0,07%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.160	€ 11.880	€ 14.040
	Rendimento medio per ciascun anno	1,61%	3,50%	3,45%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.110	€ 14.150	€ 17.340
	Rendimento medio per ciascun anno	31,15%	7,20%	5,66%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.400	€ 11.940	€ 14.110

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2014 e dicembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2016 e febbraio 2026.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 638	€ 1.914	€ 4.004
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	3,6% ogni anno	3,5% ogni anno

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

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,2%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Bilanciato Megatrend People

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005415879

Nome Società: Anima SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** Il Fondo è un Fondo bilanciato, che mira ad un incremento moderato del valore del capitale investito. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Parametro di riferimento (c.d. benchmark) è: 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). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere rilevante. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark. Il Fondo investe in strumenti finanziari di natura obbligazionaria di emittenti sovrani, organismi sovranazionali ed emittenti di tipo societario, e strumenti finanziari di natura azionaria (questi ultimi in misura significativa) di società quotate, che mostrino buone prospettive di crescita. L'area geografica di riferimento per la Componente Obbligazionaria sono principalmente i Paesi Sviluppati mentre per la Componente Azionaria è qualsiasi Mercato. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo e l'esposizione al rischio di cambio non è superiore al 60% del valore complessivo netto del Fondo. Con riferimento alla componente obbligazionaria ci sono prevalentemente investimenti con merito di credito adeguato. L'investimento in depositi bancari è contenuto. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.660	€ 5.870
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,39%	-10,12%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.310	€ 9.860
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,88%	-0,28%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.960	€ 11.650
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,41%	3,10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.400	€ 12.630
	Rendimento medio per ciascun anno	14,03%	4,78%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.190	€ 11.710

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2019 e settembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2020 e ottobre 2025.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 579	€ 1.555
Incidenza annuale dei costi (*)	5,9%	3,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,1% prima dei costi e al 3,1% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,6%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Anima Bluebay Reddito Emergenti

1 **2** 3 4 5 6 7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005396699

Nome Società: Anima SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** È un Fondo obbligazionario flessibile che mira ad una crescita del valore del capitale investito. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni, incluse obbligazioni convertibili e/o cum warrant, e strumenti finanziari di natura monetaria denominati in qualsiasi valuta e in parti di OICVM specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe nonché in parti di OICVM flessibili obbligazionari. Con riferimento all'investimento in parti di OICR, l'attività di selezione mira a identificare OICR che, a giudizio del gestore, in relazione alla strategia seguita rappresentino un'opportunità d'investimento in ragione del contesto di mercato, valutando elementi quali: potenzialità di performance prospettiche, rischiosità, profilo di liquidità, incidenza dei costi, accesso al portafoglio sottostante e grado di conoscenza delle scelte gestionali assunte. Investe in strumenti finanziari di natura azionaria derivanti da conversioni o da ristrutturazioni nel limite del 20% e principalmente investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di rating e in misura contenuta investimenti con merito di credito adeguato. L'investimento in depositi bancari è contenuto. L'Investimeno in OICVM avviene in misura principale. Il fondo investe principalmente nei Paesi Emergenti. L'esposizione al rischio di cambio è significativa. L'area geografica di riferimento per la Componente Obbligazionaria e Azionaria è qualsiasi Mercato. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.720	€ 7.240	€ 6.100
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,76%	-6,24%	-4,83%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.980	€ 7.880	€ 9.280
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,15%	-4,65%	-0,75%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.070	€ 10.400	€ 10.960
	Rendimento medio per ciascun anno	0,70%	0,79%	0,92%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.360	€ 13.720	€ 14.200
	Rendimento medio per ciascun anno	13,59%	6,52%	3,57%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.310	€ 10.450	€ 11.020

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2014 e giugno 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2011 e giugno 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 623	€ 1.738	€ 3.376
Incidenza annuale dei costi (*)	6,3%	3,5% ogni anno	3,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,2% prima dei costi e al 0,9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Anima Comunitam Azionario Internazionale

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005437865

Nome Società: Anima SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

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

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.220	€ 3.840
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,78%	-17,43%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.330	€ 10.840
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,66%	1,63%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.290	€ 14.730
	Rendimento medio per ciascun anno	2,92%	8,06%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.200	€ 17.940
	Rendimento medio per ciascun anno	31,96%	12,39%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.530	€ 14.800

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2019 e gennaio 2024.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 662	€ 2.245
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7%	3,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12% prima dei costi e al 8,1% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,3%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,2%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Anima Comunitam Bilanciato Prudente

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005437782

Nome Società: Anima SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** È un Fondo bilanciato, che mira ad un incremento moderato del valore del capitale investito, tenendo conto di fattori ambientali, sociali, di governance e dei criteri dettati dalla Conferenza Episcopale Italiana. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Parametro di riferimento (c.d. benchmark) è: 30% MSCI 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). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere significativo. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark. Il Fondo investe in strumenti finanziari di natura obbligazionaria di emittenti sovrani ed assimilabili, organismi sovranazionali nonché emittenti societari denominati in Euro e/o in valuta estera. Vi è un investimento significativo in strumenti finanziari di natura azionaria di emittenti quotati che mostrino buone prospettive di crescita. Saranno tendenzialmente privilegiati gli emittenti che mostrino una particolare attenzione nei confronti delle tematiche ESG, pertanto il Fondo si qualifica come prodotto ex art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, e in aggiunta, ai criteri dettati dalla Conferenza Episcopale Italiana. Per la Componente azionaria gli emittenti sono Paesi Sviluppati e Paesi Emergenti mentre per la Componente obbligazionaria sono i Paesi Sviluppati. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo con un'esposizione al rischio di cambio in misura non superiore al 40% del valore complessivo netto. L'investimento in depositi bancari è contenuto. Con riferimento alla componente obbligazionaria vi sono prevalentemente investimenti con merito di credito adeguato e in misura significativa investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di rating. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.330	€ 6.690	€ 5.390
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,68%	-7,71%	-6,00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.390	€ 9.250	€ 9.080
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,07%	-1,55%	-0,96%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.000	€ 10.710	€ 11.350
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,04%	1,38%	1,28%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.950	€ 12.550	€ 13.920
	Rendimento medio per ciascun anno	9,55%	4,65%	3,36%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.230	€ 10.760	€ 11.410

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2016 e marzo 2026.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2011 e novembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e

comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 566	€ 1.452	€ 2.875
Incidenza annuale dei costi (*)	5,7%	2,9% ogni anno	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4% prima dei costi e al 1,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,4%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,1%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Anima Crescita Italia New

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005395170

Nome Società: Anima SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

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

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.050	€ 4.040
	Rendimento medio per ciascun anno	-59,52%	-16,57%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.130	€ 9.380
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,66%	-1,27%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.170	€ 11.760
	Rendimento medio per ciascun anno	1,74%	3,30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.920	€ 13.950
	Rendimento medio per ciascun anno	19,22%	6,88%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.410	€ 11.820

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2017 e settembre 2022.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2019 e settembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.

- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 600	€ 1.677
Incidenza annuale dei costi (*)	6,1%	3,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,5% prima dei costi e al 3,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,5%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,4%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima ESaloGo Azionario Globale

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005384752

Nome Società: Anima SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

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

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.980	€ 3.480
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,23%	-19,02%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.280	€ 10.100
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,20%	0,20%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.160	€ 15.020
	Rendimento medio per ciascun anno	1,57%	8,48%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.180	€ 17.170
	Rendimento medio per ciascun anno	31,82%	11,42%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.390	€ 15.100

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2020 e aprile 2025.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 650	€ 2.178
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	3,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,3% prima dei costi e al 8,5% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,3%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Anima ESaloGo Bilanciato

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005384695

Nome Società: Anima SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

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

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.920	€ 6.120	€ 4.720
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,80%	-9,35%	-7,24%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.570	€ 9.380	€ 8.820
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,28%	-1,27%	-1,25%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.950	€ 11.300	€ 12.760
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,49%	2,47%	2,47%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.500	€ 13.090	€ 15.140
	Rendimento medio per ciascun anno	14,96%	5,54%	4,24%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.180	€ 11.350	€ 12.830

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2016 e febbraio 2026.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2011 e agosto 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 582	€ 1.573	€ 3.218
Incidenza annuale dei costi (*)	5,9%	3,0% ogni anno	2,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,4% prima dei costi e al 2,5% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,6%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima ESaloGo Obbligazionario Corporate

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005384638

Nome Società: Anima SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad un graduale incremento del valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria, tenendo conto dei fattori ambientali, sociali e di governance. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Parametro di riferimento (c.d. benchmark) è: 80% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro); 20% JP Morgan Euro Cash 3M (Gross Total Return - in Euro). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere rilevante. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark. Il Fondo investe in titoli di natura obbligazionaria sia di emittenti societari con elevato merito di credito sia di emittenti sovrani ed assimilabili nonché di organismi sovranazionali. Saranno tendenzialmente privilegiati gli emittenti che mostrino una particolare attenzione nei confronti delle tematiche ESG, pertanto il Fondo si qualifica come prodotto ex art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Prevalentemente vi sono investimenti con merito di credito adeguato e in misura significativa investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di rating. Il Fondo investe nei mercati regolamentati dell'Europa, del Nord America e dell'Asia. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari e Yen. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo. Gli strumenti finanziari espressi in valuta estera non dovranno essere esposti ai rischi connessi alle oscillazioni dei tassi di cambio in misura superiore al 15% del totale delle attività del Fondo. L'investimento in depositi bancari è contenuto. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 9 anni, con tolleranza al rischio bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 9 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.970	€ 6.400
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,27%	-4,84%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.260	€ 8.420
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,40%	-1,89%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.750	€ 9.090
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,47%	-1,05%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.480	€ 10.420
	Rendimento medio per ciascun anno	4,75%	0,46%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 9.980	€ 9.140

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 9 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2014 e ottobre 2023.
  Lo scenario moderato a 9 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2015 e ottobre 2024.
  Lo scenario favorevole a 9 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2012 e giugno 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 9 anni
Costi totali	€ 512	€ 1.867
Incidenza annuale dei costi (*)	5,2%	2,2% ogni anno

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

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima ESaloGo Prudente

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005437527

Nome Società: Anima SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

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

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.870	€ 7.130	€ 5.940
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,25%	-6,53%	-5,07%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.690	€ 9.500	€ 8.860
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,14%	-1,01%	-1,21%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.860	€ 10.290	€ 10.920
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,37%	0,57%	0,88%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.030	€ 12.360	€ 12.960
	Rendimento medio per ciascun anno	10,33%	4,32%	2,62%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.090	€ 10.340	€ 10.980

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2014 e maggio 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2011 e novembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 527	€ 1.232	€ 2.390
Incidenza annuale dei costi (*)	5,3%	2,5% ogni anno	2,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,2% prima dei costi e al 0,9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,1%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Anima Iniziativa Italia

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005074056

Nome Società: Anima Sgr S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a una crescita del valore del capitale investito, attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Parametro di riferimento (c.d. benchmark): 95% MSCI Italy Small Cap (Gross Total Return - in Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere rilevante. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark. Il Fondo investe almeno il 70% del valore complessivo, direttamente o indirettamente, in azioni anche non negoziate nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione emesse o stipulate con imprese residenti nel territorio dello Stato italiano o in Stati membri dell'UE o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabile organizzazione nel territorio italiano; tali strumenti finanziari saranno selezionati in misura almeno pari al 17,5% del valore complessivo netto tra strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'Indice FTSE MiB della Borsa italiana o Indici equivalenti di altri mercati regolamentati esteri e in misura almeno pari al 3,5% del valore complessivo in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'Indice FTSE MiB e FTSE Italia Mid Cap della Borsa italiana o Indici equivalenti di altri mercati regolamentati esteri (nell'insieme definiti "Investimenti Qualificati"). I predetti limiti relativi agli Investimenti Qualificati devono essere rispettati per almeno i due terzi di ciascun anno solare. Il Fondo investe principalmente in azioni emesse da società con bassa e media capitalizzazione. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi insiti negli Investimenti Qualificati. In ogni caso, l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica d'investimento del Fondo.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 8 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 8 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.550	€ 2.010
	Rendimento medio per ciascun anno	-64,48%	-18,17%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.660	€ 10.220
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,42%	0,27%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.330	€ 22.230
	Rendimento medio per ciascun anno	13,32%	10,50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.100	€ 27.570
	Rendimento medio per ciascun anno	51,01%	13,51%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.600	€ 22.340

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2017 e aprile 2025.
  Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2016 e novembre 2024.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 8 anni
Costi totali	€ 652	€ 4.196
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	3,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,2% prima dei costi e al 10,5% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,3%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 8 anni

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Liquidità Euro

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005359374

Nome Società: Anima SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il Fondo è un Fondo comune monetario standard con valore patrimoniale netto variabile (FCM di tipo VNAV) che ha l'obiettivo di offrire rendimenti in linea con i tassi del mercato monetario e di mantenere il valore dell'investimento. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un Benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Parametro di riferimento (c.d. benchmark): 100% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere contenuto. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark. Il Fondo investe in strumenti finanziari emessi o garantiti dalle amministrazioni nazionali degli Stati membri dell'Unione Europea appartenenti all'Unione Monetaria Europea (di seguito "Stati membri" o singolarmente "Stato membro") o dalle loro banche centrali. L'investimento in strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da un'autorità centrale o dalla banca centrale di uno Stato membro che non abbiano ottenuto una valutazione interna della qualità creditizia favorevole è contenuto. Gli strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da un'autorità centrale o dalla banca centrale già presenti nel portafoglio che, successivamente alla data di acquisto, non rientrino più tra quelli con valutazione interna della qualità creditizia favorevole possono essere detenuti sino alla relativa scadenza, anche se presenti in misura superiore al limite indicato. Il Fondo può investire fino al 100% delle sue attività in strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente quando sono rispettate tutte le seguenti condizioni: - gli strumenti sono emessi o garantiti, dalle amministrazioni nazionali o dalle banche centrali degli Stati membri; - il Fondo detiene almeno sei emissioni diverse dell'emittente; - il valore di ciascuna emissione non supera il 30% delle attività del Fondo. Gli strumenti finanziari sono denominati in Euro. Può investire in depositi bancari fino al 100% del totale delle attività del Fondo. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura del tasso d'interesse.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 1 di 7, che è più bassa. Questo indice esprime una probabilità molto basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità minima di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 6 anni, con tolleranza al rischio molto bassa.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.420	€ 8.810
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,76%	-2,10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.460	€ 8.810
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,40%	-2,10%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.550	€ 9.100
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,52%	-1,55%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.930	€ 9.830
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,72%	-0,28%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 9.770	€ 9.150

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2016 e settembre 2022.
  Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2017 e dicembre 2023.
  Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2020 e giugno 2026.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e

comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 472	€ 1.035
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	1,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,2% prima dei costi e al -1,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**1,5%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Magellano

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005256174

Nome Società: Anima Sgr S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad incrementare in modo moderato il valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria ed obbligazionaria. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Parametro di riferimento (c.d. benchmark) è: 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). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere rilevante. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark. Il Fondo può investire l'intero portafoglio in OICR (OICVM e FIA, questi ultimi nel limite del 5% del totale delle attività), anche collegati. Il Fondo investe in strumenti finanziari di natura obbligazionaria di emittenti sovrani ed assimilabili, organismi sovranazionali nonché emittenti societari e in strumenti finanziari di natura azionaria (questi ultimi fino al 60%). Per la componente azionaria e obbligazionaria gli emittenti sono i Paesi sviluppati. Il Fondo può investire fino al 25% nei Paesi Emergenti. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo. Gli strumenti finanziari espressi in valuta estera non dovranno essere esposti ai rischi connessi alle oscillazioni dei tassi di cambio in misura superiore al 70% del totale delle attività del Fondo. Con riferimento alla componente obbligazionaria vi sono prevalentemente investimenti con merito di credito adeguato e in misura significativa investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di rating. L'investimento in depositi bancari è contenuto. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.870	€ 6.070	€ 4.670
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,26%	-9,49%	-7,34%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.330	€ 8.760	€ 9.250
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,71%	-2,61%	-0,78%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.010	€ 11.220	€ 12.500
	Rendimento medio per ciascun anno	0,15%	2,34%	2,26%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.530	€ 13.630	€ 15.270
	Rendimento medio per ciascun anno	15,34%	6,40%	4,33%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.250	€ 11.280	€ 12.570

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2014 e dicembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2011 e agosto 2021.

- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 617	€ 1.749	€ 3.547
Incidenza annuale dei costi (*)	6,2%	3,4% ogni anno	3,2% ogni anno

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

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Megatrend People

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005376220

Nome Società: Anima SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad una crescita del valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria di società che si prevede possano beneficiare dei trend demografici di lungo periodo. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Parametro di riferimento (c.d. benchmark) è : 95% MSCI All Country; 5% ICE BofA Euro Treasury Bill. Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere rilevante. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Il Fondo investe in azioni emesse da società quotate che mostrino stabili aspettative di crescita di emittenti dei Paesi dell'Europa, dell'Asia, dell'Oceania, dell'America e dell'Africa e in parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo e il Fondo è esposto al rischio di cambio in misura principale. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.210	€ 3.830
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,87%	-17,48%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.120	€ 10.140
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,76%	0,28%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.220	€ 15.130
	Rendimento medio per ciascun anno	2,22%	8,63%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.250	€ 17.290
	Rendimento medio per ciascun anno	32,47%	11,57%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.460	€ 15.200

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2020 e giugno 2025.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2020 e ottobre 2025.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla

durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 668	€ 2.286
Incidenza annuale dei costi (*)	6,8%	3,9% ogni anno

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

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,2%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,4%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Net Zero Azionario

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005513400

Nome Società: Anima Sgr S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

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

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.980	€ 3.910	€ 2.370
	Rendimento medio per ciascun anno	-50,24%	-17,12%	-13,40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.040	€ 9.290	€ 8.400
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,57%	-1,46%	-1,73%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.510	€ 14.010	€ 19.870
	Rendimento medio per ciascun anno	5,06%	6,97%	7,11%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.140	€ 17.270	€ 27.180
	Rendimento medio per ciascun anno	31,45%	11,55%	10,52%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.750	€ 14.080	€ 19.970

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.

Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2012 e settembre 2022.

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

- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 659	€ 2.208	€ 5.105
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7%	3,9% ogni anno	3,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,9% prima dei costi e al 7,1% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,4%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,1%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Anima Obbligazionario High Yield BT

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005275224

Nome Società: Anima SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad una crescita del valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o del mercato monetario di emittenti sovrani, organismi sovranazionali nonché emittenti societari denominati principalmente in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina. Investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di rating almeno pari al 60% dell'esposizione obbligazionaria. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo e l'esposizione al rischio di cambio è residuale. Investe in depositi bancari in misura contenuta. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). Parametro di riferimento (c.d. benchmark): 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). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere rilevante. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.240	€ 8.060	€ 7.110
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,62%	-4,23%	-3,35%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.240	€ 8.100	€ 9.000
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,62%	-4,13%	-1,04%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.910	€ 9.990	€ 10.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,92%	-0,01%	0,07%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.710	€ 12.280	€ 12.370
	Rendimento medio per ciascun anno	17,08%	4,20%	2,15%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.140	€ 10.040	€ 10.120

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2015 e aprile 2025.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 563	€ 1.388	€ 2.655
Incidenza annuale dei costi (*)	5,7%	2,8% ogni anno	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,8% prima dei costi e al 0,1% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,5%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Anima Pacifico

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0004896509

Nome Società: Anima Sgr S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a una crescita del valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Parametro di riferimento (c.d. benchmark) è: 95% MSCI All Country Asia/Pacific (Net Total Return - in Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro).Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere significativo. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark. Il Fondo investe in azioni di emittenti dell'Asia (Giappone incluso) e/o dell'Oceania e in misura significativa nei Paesi Emergenti. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollaro e Yen. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo e il Fondo è esposto al rischio di cambio in misura principale. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.820	€ 3.090	€ 1.650
	Rendimento medio per ciascun anno	-61,76%	-20,95%	-16,51%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.660	€ 8.230	€ 9.920
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,37%	-3,83%	-0,08%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.180	€ 11.480	€ 13.140
	Rendimento medio per ciascun anno	1,85%	2,80%	2,77%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.510	€ 14.360	€ 17.730
	Rendimento medio per ciascun anno	35,08%	7,50%	5,89%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.420	€ 11.540	€ 13.200

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2015 e aprile 2025.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2014 e maggio 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla

durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 689	€ 2.169	€ 4.496
Incidenza annuale dei costi (*)	7,0%	4,2% ogni anno	4,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,8% prima dei costi e al 2,8% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,7%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Pianeta

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0004896392

Nome Società: Anima Sgr S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad un graduale accrescimento del valore del capitale investito, attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Parametro di riferimento (c.d. benchmark): 95% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere significativo. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark. Il Fondo investe principalmente in titoli di natura obbligazionaria e/o strumenti finanziari del mercato monetario, di emittenti sovrani o assimilabili, o di organismi sovranazionali nonché di emittenti di tipo societario. Principalmente vi sono investimenti con merito di credito adeguato e in misura residuale investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di rating. Il Fondo investe principalmente nei mercati regolamentati dell'Europa, del Nord America e dell'Area Pacifico. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari, Yen e Sterline. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo con un'esposizione al rischio di cambio in misura principale. L'Investimento in depositi bancari è contenuto. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 6 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.010	€ 6.080
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,91%	-7,95%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.390	€ 7.310
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,07%	-5,09%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.420	€ 8.110
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,79%	-3,43%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.490	€ 9.430
	Rendimento medio per ciascun anno	4,93%	-0,98%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 9.640	€ 8.150

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2020 e aprile 2026.
  Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2017 e maggio 2023.
  Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2015 e agosto 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 510	€ 1.206
Incidenza annuale dei costi (*)	5,2%	2,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -1,2% prima dei costi e al -3,4% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Risparmio

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0004896376

Nome Società: Anima Sgr S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad incrementare in modo graduale il valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark. Il Fondo investe in titoli di natura obbligazionaria e monetaria, di emittenti sovrani, o garantiti da Stati sovrani, o di organismi sovranazionali e di emittenti societari. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro. Il Fondo investe principalmente nei mercati regolamentati dell'Area Euro. Prevalentemente vi sono investimenti con merito di credito adeguato e in misura significativa investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di rating. L'investimento in depositi bancari è contenuto. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo con un'esposizione al rischio di cambio residuale. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 6 anni, con tolleranza al rischio bassa.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.950	€ 7.190
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,49%	-5,35%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.390	€ 8.360
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,07%	-2,95%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.720	€ 9.480
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,76%	-0,89%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.320	€ 10.070
	Rendimento medio per ciascun anno	3,17%	0,11%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 9.950	€ 9.530

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2016 e settembre 2022.
  Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2018 e settembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2026.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia

la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 512	€ 1.302
Incidenza annuale dei costi (*)	5,2%	2,2% ogni anno

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

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**1,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,1%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Sforzesco

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0004895923

Nome Società: Anima Sgr S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Prudente
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad un graduale incremento del valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed azionaria. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Parametro di riferimento (c.d. benchmark) è: 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). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere rilevante. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark. Il Fondo investe strumenti finanziari di natura obbligazionaria e strumenti del mercato monetario di emittenti sovrani ed assimilabili, organismi sovranazionali nonché emittenti societari, nei mercati dei Paesi Sviluppati (Europa, Nord America, Asia) Per la componente azionaria (fino al 20%) gli emittenti sono dell'Area Euro. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo con un'esposizione al rischio di cambio in misura non superiore al 30%. Con riferimento alla componente obbligazionaria vi sono prevalentemente investimenti con merito di credito adeguato e in misura significativa investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di rating. L'investimento in depositi bancari è contenuto. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.690	€ 7.020	€ 5.800
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,05%	-6,84%	-5,30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.260	€ 8.690	€ 8.580
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,38%	-2,76%	-1,52%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.860	€ 10.050	€ 9.960
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,40%	0,09%	-0,04%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.810	€ 12.280	€ 12.800
	Rendimento medio per ciascun anno	8,14%	4,20%	2,50%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.090	€ 10.100	€ 10.010

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2021 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2012 e ottobre 2022.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2011 e novembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 523	€ 1.194	€ 2.241
Incidenza annuale dei costi (*)	5,3%	2,4% ogni anno	2,3% ogni anno

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

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,1%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Sforzesco Plus

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005158925

Nome Società: Anima Sgr S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Prudente
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad un graduale incremento del valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed azionaria. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.I l Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Parametro di riferimento (c.d. benchmark) è: 20% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro); 15% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro); 20% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro); 30% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro); 10% MSCI EMU (Net Total Return - in Euro); 5% MSCI World (Net Total Return - in Euro). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere rilevante. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark. Il Fondo investe in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e strumenti del mercato monetario di emittenti sovrani ed assimilabili, organismi sovranazionali nonché emittenti societari, nei mercati dei Paesi Sviluppati (Europa, Nord America, Asia). Per la componente azionaria (fino al 20%) gli emittenti sono Paesi sviluppati. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo con un'esposizione al rischio di cambio in misura non superiore al 35%. Con riferimento alla componente obbligazionaria vi sono principalmente investimenti con merito di credito adeguato e in misura contenuta investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di rating. L'investimento in depositi bancari è contenuto. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.530	€ 6.870	€ 5.630
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,69%	-7,22%	-5,58%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.330	€ 8.750	€ 8.770
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,72%	-2,63%	-1,30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.830	€ 10.000	€ 9.990
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,73%	0,01%	-0,01%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.910	€ 11.910	€ 12.350
	Rendimento medio per ciascun anno	9,10%	3,57%	2,13%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.060	€ 10.050	€ 10.040

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2013 e febbraio 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2011 e agosto 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 535	€ 1.250	€ 2.364
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	2,5% ogni anno	2,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,4% prima dei costi e al 0% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,1%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Anima Systematic US Corporate

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE000LHVVK35

Nome Società: Anima Funds Plc

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è fornire una graduale crescita del capitale.Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al proprio Benchmark.Il Fondo cercherà di raggiungere il proprio obiettivo attraverso investimenti in un portafoglio diversificato di strumenti di debito — con particolare attenzione alle obbligazioni societarie denominate in dollari statunitensi — e/o strumenti del mercato monetario/a breve termine e/o derivati. Il Fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in strumenti di debito e/o strumenti del mercato monetario/a breve termine. Il Fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in strumenti di debito societari quotati o negoziati su qualsiasi mercato riconosciuto del Nord America. Gli strumenti di debito e gli strumenti del mercato monetario/a breve termine nei quali il Fondo investe saranno prevalentemente di qualità investment grade oppure, se privi di rating, considerati dal Gestore di qualità comparabile, e saranno principalmente denominati in dollari USA (USD). L'esposizione al rischio di cambio può essere molto elevata ed è gestita attivamente.Il Fondo può detenere fino al 30% del proprio patrimonio netto in depositi presso istituti di credito e mantenere liquidità per finalità accessorie.Il Fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in organismi di investimento collettivo.Il Fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto nei mercati emergenti.Il Fondo non investirà mai in Russia. Il Fondo può stipulare accordi di prestito titoli per finalità di gestione efficiente del portafoglio e/o utilizzare strumenti finanziari derivati per: (i) copertura, (ii) riduzione del rischio e/o (iii) finalità di investimento. Il Fondo può utilizzare la leva finanziaria per aumentare l'ammontare investito in strumenti finanziari fino al doppio del valore patrimoniale netto del Fondo. Ciò significa che, in caso di variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari, il Fondo potrebbe realizzare guadagni o perdite pari al doppio rispetto a quelli che si verificherebbero senza l'utilizzo della leva finanziaria. Benchmark: 100% ICE BofA 1-10 Year US Large Cap Corporate (Rendimento Totale Lordo - in Euro). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia di investimento limiterà la misura in cui le partecipazioni del portafoglio possono discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere limitato. Ciò probabilmente limiterà la capacità del Fondo di sovraperformare il Benchmark. Non è previsto il pagamento di dividendi sulle Quote. I redditi maturati dal Fondo saranno reinvestiti nel Fondo e riflessi nel valore delle Quote.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.950	€ 6.130	€ 4.770
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,47%	-9,32%	-7,14%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.390	€ 8.960	€ 8.390
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,14%	-2,18%	-1,74%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.880	€ 10.790	€ 12.780
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,17%	1,54%	2,48%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.770	€ 14.590	€ 15.210
	Rendimento medio per ciascun anno	27,75%	7,85%	4,28%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.110	€ 10.850	€ 12.840

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2012 e luglio 2022.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2011 e

giugno 2021.

- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 506	€ 1.151	€ 2.318
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	2,3% ogni anno	2,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,6% prima dei costi e al 2,5% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**1,8%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,2%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Valore Globale

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0004896293

Nome Società: Anima Sgr S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a una crescita del valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Parametro di riferimento (c.d. benchmark) è: 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). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere rilevante. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark. Il Fondo investe in azioni emesse da società che mostrino stabili aspettative di crescita di emittenti dei Paesi dell'Europa, dell'Asia, dell'Oceania, dell'America e dell'Africa. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollaro, Yen e Sterline. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo. Il Fondo è esposto al rischio di cambio in misura principale. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.640	€ 4.210	€ 2.660
	Rendimento medio per ciascun anno	-53,56%	-15,87%	-12,39%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.740	€ 8.430	€ 10.500
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,59%	-3,37%	0,49%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.600	€ 13.650	€ 18.910
	Rendimento medio per ciascun anno	5,99%	6,42%	6,58%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.940	€ 18.640	€ 25.150
	Rendimento medio per ciascun anno	39,42%	13,26%	9,66%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.850	€ 13.720	€ 19.000

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2014 e luglio 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2011 e agosto 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 648	€ 2.135	€ 4.805
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	3,8% ogni anno	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,2% prima dei costi e al 6,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,2%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,2%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Vespucci

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005257610

Nome Società: Anima Sgr S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Prudente
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad un graduale incremento del valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed azionaria. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. il Parametro di riferimento (c.d. benchmark) è: 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). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere rilevante. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark. Il Fondo può investire l'intero portafoglio in OICR (OICVM e FIA, questi ultimi nel limite del 5% del totale delle attività), anche collegati. Il Fondo investe in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e strumenti del mercato monetario di emittenti sovrani ed assimilabili, organismi sovranazionali nonché emittenti societari e in strumenti di natura azionaria (questi ultimi fino al 25%). Per la componente azionaria e obbligazionaria gli emittenti sono i Paesi sviluppati. Gli emittenti sono principalmente Paesi sviluppati con un investimento fino al 20% nei Paesi Emergenti. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo con un'esposizione al rischio di cambio in misura non superiore al 45%. Con riferimento alla componente obbligazionaria vi sono principalmente investimenti con merito di credito adeguato e in misura significativa investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di rating. L'investimento in depositi bancari è contenuto. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.580	€ 6.910	€ 5.670
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,25%	-7,13%	-5,51%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.150	€ 8.480	€ 8.660
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,55%	-3,24%	-1,42%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.790	€ 9.940	€ 9.680
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,08%	-0,12%	-0,33%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.860	€ 11.950	€ 12.150
	Rendimento medio per ciascun anno	8,60%	3,63%	1,97%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.020	€ 9.990	€ 9.720

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2021 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2015 e settembre 2025.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2011 e novembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e

comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 563	€ 1.392	€ 2.623
Incidenza annuale dei costi (*)	5,7%	2,8% ogni anno	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,4% prima dei costi e al -0,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,5%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,1%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Visconteo

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0004896012

Nome Società: Anima Sgr S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

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

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.330	€ 6.560	€ 5.230
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,69%	-8,09%	-6,28%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.260	€ 8.640	€ 8.960
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,39%	-2,89%	-1,09%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.040	€ 10.490	€ 11.000
	Rendimento medio per ciascun anno	0,38%	0,97%	0,96%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.920	€ 12.870	€ 13.540
	Rendimento medio per ciascun anno	9,21%	5,18%	3,08%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.270	€ 10.550	€ 11.050

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2013 e dicembre 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2011 e agosto 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 563	€ 1.426	€ 2.773
Incidenza annuale dei costi (*)	5,7%	2,8% ogni anno	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,7% prima dei costi e al 1% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,5%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Visconteo Plus

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005158982

Nome Società: Anima Sgr S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

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

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.020	€ 6.220	€ 4.830
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,79%	-9,06%	-7,01%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.190	€ 8.750	€ 9.090
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,06%	-2,63%	-0,95%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.060	€ 10.740	€ 11.400
	Rendimento medio per ciascun anno	0,57%	1,43%	1,32%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.200	€ 12.860	€ 14.160
	Rendimento medio per ciascun anno	12,05%	5,16%	3,54%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.290	€ 10.790	€ 11.460

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2014 e gennaio 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2011 e agosto 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e

comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 573	€ 1.493	€ 2.939
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	2,9% ogni anno	2,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,1% prima dei costi e al 1,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,6%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ Pictet Crescita Dinamica B

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2207643623

Nome Società: Pictet

Cos'è questa opzione d'investimento?

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

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.780	€ 4.510
	Rendimento medio per ciascun anno	-52,22%	-14,72%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.100	€ 9.600
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,99%	-0,81%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.770	€ 11.380
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,32%	2,62%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.810	€ 12.910
	Rendimento medio per ciascun anno	18,14%	5,25%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.000	€ 11.440

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2016 e novembre 2021.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2020 e febbraio 2025.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 609	€ 1.696
Incidenza annuale dei costi (*)	6,2%	3,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,9% prima dei costi e al 2,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ Pimco Difesa B

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2207642658

Nome Società: Pimco

Cos'è questa opzione d'investimento?

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

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.300	€ 8.250	€ 7.360
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,99%	-3,77%	-3,02%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.070	€ 8.760	€ 8.750
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,33%	-2,60%	-1,33%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.680	€ 9.490	€ 9.040
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,19%	-1,05%	-1,00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.160	€ 10.490	€ 9.930
	Rendimento medio per ciascun anno	1,59%	0,97%	-0,07%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 9.910	€ 9.530	€ 9.090

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2013 e aprile 2023.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2014 e novembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2011 e giugno 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e

comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 498	€ 1.038	€ 1.915
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	2,1% ogni anno	2,0% ogni anno

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

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**1,8%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ UBS Crescita Asia B

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2421409827

Nome Società: UBS

Cos'è questa opzione d'investimento?

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

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.840	€ 4.840	€ 3.320
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,62%	-13,51%	-10,44%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.040	€ 9.370	€ 10.090
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,58%	-1,30%	0,09%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.150	€ 12.010	€ 13.120
	Rendimento medio per ciascun anno	1,48%	3,73%	2,75%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.080	€ 13.990	€ 17.280
	Rendimento medio per ciascun anno	30,77%	6,95%	5,62%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.390	€ 12.070	€ 13.190

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2015 e aprile 2025.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2013 e giugno 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 607	€ 1.743	€ 3.612
Incidenza annuale dei costi (*)	6,1%	3,3% ogni anno	3,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6% prima dei costi e al 2,8% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BGF Global High Yield Bond Fund - EUR Hedged

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1791806000

Nome Società: BlackRock

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Prudente
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a massimizzare il rendimento del vostro investimento attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito derivante dagli attivi del Fondo, investendo inoltre in modo coerente con i principi dell'investimento ambientale, sociale e di governance (ESG). Il Fondo investe a livello globale almeno il 70% del proprio patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Questi includono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito con scadenze a breve termine).I titoli a reddito fisso possono essere emessi da governi, agenzie governative, società e organismi sovranazionali (ad esempio la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo).Almeno il 70% del patrimonio complessivo del Fondo avrà un rating creditizio relativamente basso oppure sarà privo di rating. La parte restante potrà includere investimenti investment grade (ossia che soddisfano un determinato livello di affidabilità creditizia) al momento dell'acquisto. Il patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in conformità con la Politica ESG, come illustrato nel prospetto informativo. Per ulteriori dettagli sulle caratteristiche ESG si rimanda al prospetto e al sito BlackRock: www.blackrock.com/baselinescreens Il consulente per gli investimenti (IA) può utilizzare strumenti finanziari derivati (FDI) (ossia investimenti il cui prezzo si basa su uno o più attivi sottostanti) a fini d'investimento e/o per ridurre il rischio all'interno del portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Tramite gli FDI, il Fondo può generare livelli variabili di leva finanziaria di mercato (ossia quando il Fondo ottiene un'esposizione di mercato superiore al valore dei propri attivi).Il Fondo è gestito attivamente e il consulente per gli investimenti ha discrezionalità nella selezione degli investimenti del Fondo. A tal fine, l'IA farà riferimento all'indice ICE BofAML Global High Yield Constrained USD Hedged Index ("l'Indice") nella costruzione del portafoglio del Fondo, nonché a fini di confronto della performance e gestione del rischio, come ulteriormente descritto nel prospetto informativo.L'IA non è vincolato ai componenti o alla ponderazione dell'Indice nella selezione degli investimenti e può inoltre utilizzare la propria discrezionalità per investire in titoli non inclusi nell'Indice. Tuttavia, i requisiti relativi al rating creditizio previsti dall'obiettivo e dalla politica di investimento possono limitare il grado di scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto all'Indice. Il prezzo dei titoli a reddito fisso può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di interesse, che a loro volta possono incidere sul valore del vostro investimento. I prezzi dei titoli a reddito fisso si muovono inversamente rispetto ai tassi di interesse. Pertanto, il valore di mercato dei titoli a reddito fisso può diminuire quando i tassi di interesse aumentano. Il rating creditizio dell'emittente influisce generalmente sul rendimento ottenibile dai titoli a reddito fisso: migliore è il rating creditizio, minore sarà il rendimento.Il rendimento del vostro investimento nel Fondo è direttamente correlato al valore degli attivi sottostanti del Fondo, al netto dei costi. Le vostre azioni saranno ad accumulazione (ossia i dividendi saranno reinvestiti nel valore delle azioni). La valuta base del Fondo è il Dollaro USA. Le azioni di questa classe sono acquistate e vendute in Euro. La performance delle vostre azioni può essere influenzata da tale differenza valutaria. Le vostre azioni saranno coperte dal rischio di cambio con l'obiettivo di ridurre l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la valuta di denominazione delle azioni e le valute sottostanti del portafoglio del Fondo o la valuta base del Fondo. A fini di copertura valutaria verranno utilizzati FDI, inclusi contratti forward su valute (FX forward). La strategia di copertura potrebbe non eliminare completamente il rischio valutario e potrebbe pertanto influire sulla performance delle vostre azioni. Per ulteriori dettagli si rimanda al prospetto informativo.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.520	€ 6.790	€ 5.530
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,84%	-7,45%	-5,75%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.820	€ 8.750	€ 8.970
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,76%	-2,64%	-1,08%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.140	€ 11.360	€ 12.140
	Rendimento medio per ciascun anno	1,40%	2,58%	1,96%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.610	€ 14.140	€ 16.710
	Rendimento medio per ciascun anno	16,06%	7,17%	5,27%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.380	€ 11.420	€ 12.200

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2015 e febbraio 2025.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 538	€ 1.348	€ 2.664
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	2,6% ogni anno	2,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,5% prima dei costi e al 2% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,3%**

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	0,0%

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

BGF World Healthscience Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0827889485

Nome Società: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria tematica/settoriale
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo e a investire in modo coerente con i principi di investimento ambientale, sociale e di governance (ESG). Il Fondo investe a livello globale almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (ad es. azioni) di società che svolgono la loro attività economica prevalente nel settore sanitario, farmaceutico, delle tecnologie e delle forniture mediche e nello sviluppo di biotecnologie. Il patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in conformità alla sua Politica ESG descritta nel prospetto. Per ulteriori dettagli sulle caratteristiche ESG, consultare il prospetto e il sito web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com/baselinescreens. Il consulente per gli investimenti (CI) può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio). Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'MSCI World Health Care Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché per un raffronto della performance e ai fini della gestione del rischio, come descritto dettagliatamente nel prospetto. Il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice e può anche investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice. Tuttavia, i requisiti settoriali dell'obiettivo e della politica di investimento possono limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.640	€ 3.330	€ 1.850
	Rendimento medio per ciascun anno	-63,60%	-19,75%	-15,53%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.900	€ 8.750	€ 7.910
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,97%	-2,63%	-2,32%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.740	€ 15.970	€ 26.510
	Rendimento medio per ciascun anno	7,39%	9,82%	10,24%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.660	€ 26.260	€ 44.700
	Rendimento medio per ciascun anno	56,56%	21,30%	16,15%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.990	€ 16.050	€ 26.650

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2014 e giugno 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2011 e agosto 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 621	€ 2.117	€ 5.272
Incidenza annuale dei costi (*)	6,3%	3,6% ogni anno	3,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,6% prima dei costi e al 10,2% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Blackrock ESG Multi-Asset Fund

1 2 **3** 4 5 6 7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1822773989

Nome Società: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a fornire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo e a investire in modo coerente con i principi di investimento ambientale, sociale e di governance (ESG). Il Fondo è gestito in modo attivo e la misura in cui il Fondo investe in queste classi di attività può variare senza limiti a seconda delle condizioni di mercato e di altri fattori, a discrezione del consulente per gli investimenti (CI). Nella selezione, il CI può prendere in considerazione un indice di riferimento composito costituito per il 25% dall'MSCI World Index hedged to EUR, per il 25% dall'MSCI World Index e per il 50% dal Bloomberg Global Aggregate Bond Index hedged to EUR ("Indice") ai fini della gestione del rischio. Gli investimenti del Fondo possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali. Questi possono comprendere titoli con un rating di credito relativamente basso o privi di rating. Il patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in conformità alla sua Policy ESG e applicando le Esclusioni basate sugli indici di riferimento UE allineati con l'Accordo di Parigi descritte nel prospetto. Per ulteriori dettagli, consultare la Policy ESG riportata nel prospetto, nonché il sito web di BlackRock all'indirizzo https://www.blackrock.com/baselinescreens. Il Fondo può acquisire un'esposizione indiretta (attraverso, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) e quote di organismi di investimento collettivo) a titoli che possono non soddisfare tali criteri ESG. Il CI può utilizzare SFD ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio). Qualsiasi analisi o rating ESG di cui sopra si applicherà solo ai titoli sottostanti di SFD utilizzati dal Fondo. Il Fondo investe in titoli a reddito fisso, titoli azionari e organismi d'investimento collettivo e pertanto il valore dell'investimento può essere influenzato dai fattori che incidono sul valore di tali classi di attività. Il rendimento dell'investimento nel Fondo è direttamente correlato al valore delle attività sottostanti del Fondo, al netto dei costi . Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).Le azioni dell'investitore saranno denominate in euro, la valuta di denominazione del Fondo.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 8 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 8 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.840	€ 4.620
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,64%	-9,20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.230	€ 10.000
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,74%	0,01%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.120	€ 12.960
	Rendimento medio per ciascun anno	1,16%	3,30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.690	€ 15.330
	Rendimento medio per ciascun anno	16,90%	5,49%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.350	€ 13.030

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2021 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2016 e ottobre 2024.
  Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2013 e agosto 2021.

- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 8 anni
Costi totali	€ 572	€ 2.499
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	2,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,1% prima dei costi e al 3,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,7%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 8 anni

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Blackrock Future Of Transport Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1917164268

Nome Società: BlackRock

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo. Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (ad es. azioni) di società a livello globale la cui attività economica prevalente riguarda la ricerca, lo sviluppo, la produzione e/o la distribuzione di tecnologie di trasporto del futuro. Il patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in conformità alla sua Politica ambientale, sociale e di governance ("ESG") e applicando le Esclusioni basate sugli indici di riferimento UE allineati con l'Accordo di Parigi, come descritto nel prospetto. Per ulteriori dettagli, consultare il prospetto. Il Fondo adotta un approccio "best in class" all'investimento sostenibile. Ciò significa che il Fondo seleziona gli emittenti migliori (da una prospettiva ESG) per ciascun settore di attività rilevante (senza esclusioni). Oltre il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Fondo investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. Il Fondo può acquisire un'esposizione limitata a emittenti che non soddisfano i criteri in tema di energia rinnovabile e/o ESG sopra descritti. Il CI può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio). Qualsiasi analisi o rating ESG di cui sopra si applicherà solo ai titoli sottostanti di SFD utilizzati dal Fondo. Il Fondo è gestito in modo attivo. Il CI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo e nella selezione non è vincolato da alcun indice di riferimento. Gli investitori devono basarsi sull'MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI) per un raffronto con la performance del Fondo, come descritto dettagliatamente nel prospetto. Il rating ESG medio ponderato del Fondo sarà superiore al rating ESG dell'MSCI ACWI dopo aver eliminato almeno il 20% dei titoli con i rating più bassi dell'indice. Il prezzo dei titoli azionari varia giornalmente e può essere influenzato da fattori che incidono sulla performance delle singole società emittenti, nonché dall'andamento giornaliero del mercato azionario e da sviluppi economici e politici su più ampia scala che a loro volta possono incidere sul valore dell'investimento. Il rendimento dell'investimento nel Fondo è direttamente correlato al valore delle attività sottostanti del Fondo, al netto dei costi. Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore). La valuta di denominazione del Fondo è il dollaro statunitense. Le azioni di questa categoria sono acquistate e vendute in euro. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.290	€ 2.600
	Rendimento medio per ciascun anno	-67,13%	-23,61%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.740	€ 8.800
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,59%	-2,53%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.000	€ 15.210
	Rendimento medio per ciascun anno	0,03%	8,75%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 19.720	€ 20.320
	Rendimento medio per ciascun anno	97,17%	15,23%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.240	€ 15.290

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2021 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2017 e giugno

2022.
Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2016 e ottobre 2021.

- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 614	€ 1.935
Incidenza annuale dei costi (*)	6,2%	3,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12% prima dei costi e al 8,7% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

BSF Systematic World Equity Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2701018520

Nome Società: BlackRock

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a massimizzare il rendimento totale in modo coerente con i principi dell'investimento focalizzato su criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Il Fondo intende ottenere almeno l'80% della propria esposizione agli investimenti in titoli azionari di società domiciliate nei paesi sviluppati di tutto il mondo, oppure la cui attività principale si svolga in tali paesi. Ciò viene realizzato investendo almeno l'80% del patrimonio complessivo in titoli azionari e altri strumenti correlati alle azioni. Il Fondo può inoltre, quando ritenuto opportuno, investire in strumenti del mercato monetario (MMI) (ossia titoli di debito con scadenza a breve termine), depositi e liquidità. I titoli correlati alle azioni includono strumenti finanziari derivati (FDI) (ossia investimenti il cui prezzo si basa su uno o più attivi sottostanti). Gli MMI possono essere emessi da governi, agenzie governative, società e organismi sovranazionali (ad esempio la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) e possono essere investment grade (ossia soddisfare un determinato livello di affidabilità creditizia), non investment grade oppure privi di rating al momento dell'acquisto. Il Fondo investirà utilizzando una varietà di strategie e strumenti di investimento. In particolare, il Fondo utilizzerà modelli quantitativi (ossia matematici o statistici) al fine di adottare un approccio sistematico (ossia basato su regole) alla selezione dei titoli azionari. Ciò significa che le azioni saranno selezionate sulla base dei loro risultati ESG e del contributo atteso ai rendimenti del portafoglio, tenendo conto delle previsioni di rischio e dei costi di transazione.Il Fondo terrà conto dei criteri ambientali, sociali e di governance nella selezione degli investimenti, come indicato nel prospetto informativo. Per ulteriori dettagli si rimanda al prospetto e al sito web di BlackRock: www.blackrock.com/baselinescreens. Il Fondo può inoltre avere esposizione indiretta (tramite, inclusi ma non limitati a, FDI e altri fondi) verso emittenti con esposizioni non coerenti con l'analisi ESG del consulente per gli investimenti (IA). Il Fondo è gestito attivamente e l'IA ha discrezionalità nella selezione degli investimenti del Fondo. A tal fine, l'IA può fare riferimento all'indice MSCI World Index ("l'Indice") nella costruzione del portafoglio del Fondo, nonché a fini di confronto della performance, gestione del rischio e altre finalità gestionali, come ulteriormente descritto nel prospetto informativo. L'IA non è vincolato ai componenti o alla ponderazione dell'Indice e può inoltre utilizzare la propria discrezionalità per investire in titoli non inclusi nell'Indice. Si prevede che le partecipazioni del portafoglio del Fondo si discostino in modo significativo dall'Indice. Il prezzo dei titoli azionari oscilla quotidianamente e può essere influenzato da fattori che incidono sulla performance delle singole società emittenti, nonché dai movimenti giornalieri dei mercati azionari e da sviluppi economici e politici più ampi, che a loro volta possono influenzare il valore del vostro investimento.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.110	€ 2.780
	Rendimento medio per ciascun anno	-68,89%	-22,57%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.130	€ 10.410
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,74%	0,80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.530	€ 16.760
	Rendimento medio per ciascun anno	5,28%	10,88%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.920	€ 19.460
	Rendimento medio per ciascun anno	39,17%	14,25%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.770	€ 16.850

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2019 e luglio

2024.
Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.

- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 572	€ 1.833
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	3,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14% prima dei costi e al 10,9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,7%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Capital Group Global Allocation Fund

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1006079997

Nome Società: Capital International Management Company

Cos'è questa opzione d'investimento?

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

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.340	€ 5.050	€ 3.540
	Rendimento medio per ciascun anno	-46,63%	-12,77%	-9,86%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.700	€ 9.360	€ 8.630
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,01%	-1,32%	-1,46%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.270	€ 12.710	€ 17.130
	Rendimento medio per ciascun anno	2,72%	4,91%	5,53%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.490	€ 15.930	€ 21.420
	Rendimento medio per ciascun anno	24,89%	9,76%	7,91%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.510	€ 12.770	€ 17.220

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2014 e giugno 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2011 e dicembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 566	€ 1.586	€ 3.482
Incidenza annuale dei costi (*)	5,7%	2,9% ogni anno	2,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,3% prima dei costi e al 5,5% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,5%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Capital Group New Perspective Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1295554833

Nome Società: Capital International Management Company

Cos'è questa opzione d'investimento?

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

  Il presente fondo è un OICVM gestito attivamente. Non è gestito in riferimento a un parametro di riferimento. Qualsiasi informazione relativa a un indice è fornita a fini di monitoraggio delle emissioni di carbonio, di contestualizzazione e illustrativi, a seconda dei casi.Il fondo può investire fino al 10% delle sue attività in obbligazioni non convertibili con un rating pari a Baa1 o inferiore e a BBB+ o inferiore, assegnato dalle Nationally Recognized Statistical Ratings Organizations (organizzazioni di valutazioni statistiche riconosciute a livello nazionale) designate dal consulente per gli investimenti, oppure prive di rating ma ritenute di qualità equivalente dal consulente per gli investimenti. In aggiunta all'integrazione dei Rischi di sostenibilità nell'ambito del processo decisionale di investimento del Consulente per gli investimenti, quest'ultimo mira a garantire un'impronta di carbonio generalmente inferiore almeno del 30% al livello dell'indice selezionato dal Fondo, come specificato nel prospetto.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.100	€ 2.810
	Rendimento medio per ciascun anno	-69,01%	-22,39%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.470	€ 10.010
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,31%	0,02%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.690	€ 15.870
	Rendimento medio per ciascun anno	6,94%	9,67%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.830	€ 20.780
	Rendimento medio per ciascun anno	48,31%	15,75%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.940	€ 15.950

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2017 e agosto 2022.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2016 e ottobre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e

comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 605	€ 2.016
Incidenza annuale dei costi (*)	6,1%	3,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,1% prima dei costi e al 9,7% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

DWS Invest Artificial Intelligence

1	2	3	4	**5**	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2760761598

Nome Società: DWS Investment S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ed è soggetto agli obblighi di informativa previsti per i prodotti finanziari ai sensi dell'articolo 8(1) del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Ulteriori informazioni ESG sono disponibili nel prospetto di vendita e sul sito web di DWS. L'obiettivo della politica di investimento è conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo. A tal fine, il fondo investe principalmente in società dei mercati azionari globali la cui attività beneficerà o è attualmente collegata allo sviluppo dell'intelligenza artificiale.Inoltre, possono essere inclusi azioni di tutte le capitalizzazioni di mercato, certificati azionari, certificati di partecipazione e di diritto ai dividendi, obbligazioni convertibili e warrant azionari emessi da società nazionali ed estere.Nella selezione degli investimenti vengono presi in considerazione, oltre alla performance finanziaria, anche gli aspetti ambientali e sociali e i principi di buona governance aziendale (fattori ESG). La selezione dei singoli investimenti è a discrezione della gestione del fondo. Il rendimento del prodotto è rappresentato dal valore patrimoniale netto per quota calcolato giornalmente e, ove applicabile, dall'importo distribuito. La valuta del fondo è l'Euro (EUR). I rendimenti e i profitti non vengono distribuiti ma reinvestiti nel fondo. Questo fondo è un Fondo di DWS Invest, per il quale il prospetto di vendita e le relazioni periodiche sono predisposti in forma consolidata. Le attività e le passività di ciascun Fondo sono separate per legge. Di conseguenza, le attività di un Fondo non sono disponibili in caso di rivendicazioni o insolvenza di un altro Fondo. Informazioni più dettagliate su questo fondo, come il prospetto di vendita e le più recenti relazioni annuali e semestrali, possono essere ottenute gratuitamente online sul sito www.dws.com.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 5 di 7, che è medio-alta. Questo indice esprime una probabilità medio-alto di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 6 anni, con tolleranza al rischio medio-alta.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.000	€ 1.620
	Rendimento medio per ciascun anno	-69,96%	-26,18%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.430	€ 10.990
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,68%	1,59%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.420	€ 22.610
	Rendimento medio per ciascun anno	14,23%	14,56%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.790	€ 30.100
	Rendimento medio per ciascun anno	57,86%	20,16%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.690	€ 22.720

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2018 e settembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2018 e dicembre 2024.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 596	€ 2.799
Incidenza annuale dei costi (*)	6,0%	3,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 18% prima dei costi e al 14,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Etica Obiettivo Sociale

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005497760

Nome Società: Etica SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** È un fondo bilanciato obbligazionario che mira a realizzare un incremento moderato del capitale investito, con un orizzonte temporale di medio periodo e un livello di rischio medio - basso. Il Fondo si qualifica come prodotto finanziario che ha come obiettivo investimenti sostenibili ex art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 (c.d. SFDR). Il Fondo, oltre che in depositi bancari, investe in strumenti di natura obbligazionaria e azionaria denominati in euro, dollari USA e yen. Per gli strumenti di natura obbligazionaria, il Fondo investe in emittenti sovrani, Organismi Sovranazionali e Internazionali, emittenti di tipo societario e social bond. Per gli strumenti di natura azionaria, il Fondo investe in emittenti a vario grado di capitalizzazione, con ampia diversificazione degli investimenti nei vari settori economici. I mercati di riferimento degli investimenti sono i mercati regolamentati di Europa, Nord America e Giappone. Il Fondo inoltre può investire fino a un massimo del 5% del valore complessivo netto del Fondo in quote di OICR Alternativi (di seguito anche "FIA"). Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per la copertura dei rischi di portafoglio. Tutti gli strumenti finanziari sono selezionati sulla base di un'accurata analisi di responsabilità ambientale, sociale e di governance degli emittenti. Gli investimenti di natura azionaria sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche e industriali dei singoli paesi e settori, analisi economico/finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi. Per la parte obbligazionaria gli strumenti finanziari sono selezionati sulla base di un'analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle Banche Centrali, nonché sulla base di un'analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: ratios patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio). L'eventuale investimento in FIA mira a caratterizzare ulteriormente l'impatto sociale positivo generato dal Fondo, grazie alla selezione di specifici strumenti finanziari dedicati al supporto di temi a forte valenza sociale. In particolare, gli investimenti in FIA sono effettuati sulla base di analisi quantitative e qualitative: del gestore del FIA (cd. GEFIA UE e non UE) e dal FIA stesso, prendendo in considerazione elementi connessi rispettivamente a: qualità e stile della gestione, performance ottenute, governance e tipologie di investimenti e impatto sociale generato. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark. In luogo del benchmark è stata individuata la seguente misura di volatilità del Fondo coerente con la misura di rischio espressa: volatilità (deviazione standard annualizzata) compresa tra 5% e 10% e tendenzialmente pari al 7%.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.120	€ 6.150	€ 4.750
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,79%	-9,26%	-7,17%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.820	€ 9.550	€ 8.810
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,79%	-0,92%	-1,26%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.080	€ 11.900	€ 14.620
	Rendimento medio per ciascun anno	0,82%	3,54%	3,87%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.230	€ 14.400	€ 17.880
	Rendimento medio per ciascun anno	22,29%	7,57%	5,98%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.320	€ 11.960	€ 14.700

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2024 e giugno 2026.

Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2012 e giugno 2022.

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

- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 558	€ 1.477	€ 3.120
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	2,8% ogni anno	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,6% prima dei costi e al 3,9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,5%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Etica Transizione Climatica

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005341927

Nome Società: Etica SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a a realizzare un incremento moderato del capitale investito, con un orizzonte temporale di medio periodo e un livello di rischio medio - basso. Il Fondo si qualifica come prodotto finanziario che persegue come obiettivo investimenti sostenibili ex art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 (c.d. SFDR). Il Fondo, oltre che in depositi bancari, investe principalmente in strumenti di natura azionaria, denominati in euro, dollari USA e yen, di emittenti con vario grado di capitalizzazione, con ampia diversificazione degli investimenti nei vari settori economici e nelle varie aree geografiche. In particolare, i mercati di riferimento degli investimenti azionari sono principalmente l'Europa, il Nord America e il Giappone. Inoltre, il Fondo investe in strumenti di natura obbligazionaria denominati in euro di emittenti sovrani, organismi sovranazionali, societari e green bond. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per la copertura dei rischi di portafoglio. Tutti gli strumenti finanziari sono selezionati sulla base di un'accurata analisi di responsabilità ambientale, sociale e di governance degli emittenti. Gli investimenti di natura azionaria sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche e industriali dei singoli paesi e settori, analisi economico/finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi. Per la parte obbligazionaria gli strumenti finanziari sono selezionati sulla base di un'analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle Banche Centrali, nonché sulla base di un'analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: ratios patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio). Il Fondo ha uno stile gestionale attivo, in riferimento ad un benchmark. Il Parametro di riferimento è: 50% MSCI World ESG Universal Net Total Return (in Euro), 30% JP Morgan EMU, 20% ICE BofAML Euro Treasury Bill Index (Gross Total Return ex transaction costs - in Euro). La politica di gestione prevede possibili scostamenti della composizione del Fondo rispetto al benchmark. Potranno, pertanto, essere effettuati investimenti in strumenti finanziari di emittenti non presenti negli indici di riferimento o presenti in proporzioni diverse, attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche e/o settori economici e tra la componente azionaria e obbligazionaria, al fine di realizzare un migliore equilibrio rischio/rendimento nel lungo periodo. Il grado di discrezionalità rispetto al benchmark è rilevante.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.740	€ 6.060	€ 4.650
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,60%	-9,52%	-7,36%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.410	€ 9.670	€ 8.940
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,88%	-0,66%	-1,11%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.160	€ 11.520	€ 13.690
	Rendimento medio per ciascun anno	1,58%	2,88%	3,19%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.600	€ 14.710	€ 18.300
	Rendimento medio per ciascun anno	16,02%	8,02%	6,23%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.400	€ 11.580	€ 13.760

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2024 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2013 e maggio 2023.

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

- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 582	€ 1.600	€ 3.282
Incidenza annuale dei costi (*)	5,9%	3,1% ogni anno	2,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,1% prima dei costi e al 3,2% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,5%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,2%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1575864084

Nome Società: FIL Investment Management (Luxembourg) Sarl

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a ottenere la crescita del capitale nel tempo. Il Fondo investirà almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni di società che sono quotate, hanno la sede centrale o svolgono la maggior parte della loro attività in Asia (escluso il Giappone), compresi i mercati emergenti. Gli investimenti del Fondo saranno costituiti da una combinazione di titoli di società di grandi, medie e piccole dimensioni. Il Fondo cercherà opportunità in azioni in situazioni speciali, ovvero azioni di società che generalmente presentano valutazioni interessanti in relazione al patrimonio netto o a potenziali guadagni e/o società sottovalutate e il cui potenziale di ripresa non è riconosciuto dal mercato. In via accessoria, il Fondo può anche investire in strumenti del mercato monetario. Il Fondo investe almeno il 50% del suo patrimonio in titoli di società con caratteristiche ambientali sociali e di governance (ESG) favorevoli. Il Fondo può investire nei seguenti attivi secondo le percentual indicate: Azioni cinesi di classe A e B (direttamente e/o indirettamente): meno del 30% (complessivamente), SPAC: meno del 5%. Nella gestione attiva del Fondo, il Gestore degli investimenti tiene in considerazione la durata di prospettive di crescita a lungo termine che non rispecchiano pienamente le valutazioni attuali, con particolare attenzione a situazioni particolari quali attività di fusione, acquisizione e ristrutturazione interna, che potrebbero influire sulle valutazioni della società nel breve termine. Il Gestore degli investimenti considera le caratteristiche ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Il Fondo intende ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello del benchmark. Attraverso il processo di gestione degli investimenti il Gestore degli investimenti intende garantire che le società partecipate adottino buone prassi di governance. Il Fondo può utilizzare derivati a fini di copertura e per una gestione efficace del portafoglio. Il parametro di riferimento è MSCI AC Asia ex Japan Index, un indice che non tiene conto delle caratteristiche ESG.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 8 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 8 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.880	€ 1.860
	Rendimento medio per ciascun anno	-61,21%	-18,98%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.960	€ 8.910
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,42%	-1,44%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.130	€ 11.800
	Rendimento medio per ciascun anno	1,32%	2,09%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 17.800	€ 19.160
	Rendimento medio per ciascun anno	78,02%	8,46%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.370	€ 11.860

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2015 e aprile 2023.
  Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2016 e marzo 2024.
  Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2018 e giugno 2026.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 8 anni
Costi totali	€ 636	€ 2.927
Incidenza annuale dei costi (*)	6,4%	3,4% ogni anno

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

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 8 anni

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Fidelity Funds - Global Demographics Fund - EUR Hedged

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0528228314

Nome Società: FIL Investment Management (Luxembourg) Sarl

Cos'è questa opzione d'investimento?

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

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.310	€ 3.050	€ 1.620
	Rendimento medio per ciascun anno	-56,90%	-21,12%	-16,66%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.080	€ 9.700	€ 8.770
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,24%	-0,61%	-1,31%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.630	€ 13.510	€ 18.440
	Rendimento medio per ciascun anno	6,34%	6,19%	6,31%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.000	€ 18.610	€ 29.260
	Rendimento medio per ciascun anno	39,98%	13,22%	11,33%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.880	€ 13.570	€ 18.530

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2013 e febbraio 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 645	€ 2.111	€ 4.782
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	3,8% ogni anno	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,9% prima dei costi e al 6,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,3%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Fidelity Funds - Global Dividend Fund

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1731833056

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

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a ottenere reddito e crescita del capitale a lungo termine. Il Fondo investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni produttive di reddito di società di ogni parte del mondo, compresi i mercati emergenti. In via accessoria, il Fondo può anche investire in strumenti del mercato monetario. Il Gestore degli investimenti intende ottenere reddito in misura superiore a quella del benchmark. Nella gestione attiva del Fondo, il Gestore degli investimenti prende in considerazione le metriche di crescita e di valutazione, i dati finanziari della società, il rendimento del capitale, i flussi di cassa e altri criteri, come pure il management aziendale, il settore, le condizioni economiche e altri fattori. Il Gestore degli investimenti è interessato a investimenti che ritiene interessanti sotto il profilo dei rendimenti da dividendo, oltre che della rivalutazione del prezzo. Il Gestore degli investimenti considera inoltre le caratteristiche ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Il Fondo intende ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello del benchmark. Attraverso il processo di gestione degli investimenti, il Gestore degli investimenti intende garantire che le società partecipate adottino buone prassi di governance. Il Fondo è gestito attivamente rispetto al parametro: MSCI ACWI Index. Il Fondo può utilizzare derivati a fini di copertura, gestione efficace del portafoglio e investimento.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 7 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 7 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.730	€ 4.140
	Rendimento medio per ciascun anno	-52,66%	-11,85%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.170	€ 9.740
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,33%	-0,38%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.420	€ 16.410
	Rendimento medio per ciascun anno	4,15%	7,33%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.080	€ 18.000
	Rendimento medio per ciascun anno	20,77%	8,76%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.660	€ 16.490

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2017 e giugno 2024.
  Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2018 e febbraio 2025.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 7 anni
Costi totali	€ 640	€ 3.107
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,9% prima dei costi e al 7,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,2%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund - EUR Hedged

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0353649436

Nome Società: FIL Investment Management (Luxembourg) Sarl

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a ottenere un livello reale di reddito e una crescita del capitale nel tempo. Il Fondo investe almeno il 70% del suo patrimonio in obbligazioni legate all'inflazione investment grade e sub-investment grade, obbligazioni nominali emesse da governi, agenzie, enti sovranazionali, società e banche di qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti. Gli investimenti comprendono titoli investment grade e sub-investment grade. In via accessoria, il Fondo può anche investire in strumenti del mercato monetario. Il Fondo investe almeno il 50% del suo patrimonio in titoli di emittenti con caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) favorevoli. Il Fondo può investire nei seguenti attivi secondo le percentuali indicate: Strumenti del mercato monetario e depositi a termine: meno del 30% / Obbligazioni convertibili: fino al 25% / Azioni ed altri diritti di partecipazione: fino al 10%.Nella gestione attiva del Fondo, il Gestore degli investimenti utilizza le capacità di ricerca e investimento interne per individuare le migliori opportunità tra emittenti obbligazionari, settori, zone geografiche e tipi di titoli. Il processo può prevedere la verifica dell'affidabilità creditizia degli emittenti obbligazionari, dei fattori macroeconomici e delle valutazioni. Il Gestore degli investimenti utilizzerà tutta una serie di strategie come: strategie attive sulla curva dei rendimenti, rotazione dei settori, scelta dei titoli, gestione del valore relativo e gestione della duration nei mercati legati all'inflazione globale, dei tassi d'interesse e del credito. Il Gestore degli investimenti considera i fattori ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Il Fondo intende Nella scelta degli investimenti per il Fondo e a fini di monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento a Bloomberg World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index (l''Indice'').
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 6 anni, con tolleranza al rischio bassa.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.920	€ 6.960
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,78%	-5,86%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.820	€ 9.050
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,78%	-1,64%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.720	€ 9.660
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,78%	-0,58%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.140	€ 10.230
	Rendimento medio per ciascun anno	1,42%	0,39%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 9.950	€ 9.710

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2022 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2018 e agosto 2024.
  Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2016 e febbraio 2022.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 495	€ 1.201
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	2,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,4% prima dei costi e al -0,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**1,8%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

First Eagle Amundi International Fund

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0565136040

Nome Società: Amundi Luxembourg SA

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Dinamica
- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di offrire agli investitori una crescita del capitale attraverso la diversificazione dei suoi investimenti in tutte le categorie di attivi e una politica che segue un approccio di tipo "value". Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio netto in azioni, strumenti legati ad azioni e obbligazioni senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica (compresi i mercati emergenti) o in termini di quale parte delle attività del Fondo può essere investita in una particolare classe di attività o in un particolare mercato. Il Fondo può inoltre cercare un'esposizione alle materie prime fino al 25% delle attività nette. Non oltre il 25% delle attività nette del Fondo sarà investito in obbligazioni con rating inferiore a investment grade e non saranno effettuati investimenti in titoli in sofferenza. I titoli che diventano titoli in sofferenza dopo l'acquisto possono essere mantenuti, ma, in ogni caso, non supereranno il 5% delle attività nette del Fondo. Legge tedesca in materia di imposte sugli investimenti: Almeno il 51% del valore patrimoniale netto del Fondo è costantemente investito in azioni quotate su una borsa valori o negoziate su un mercato organizzato. Per maggiore chiarezza, gli investimenti in Fondi comuni d'investimento immobiliare (secondo la definizione del Ministero delle Finanze tedesco) e in OICVM od OIC non sono inclusi in questa percentuale. Il processo di investimento si basa sull'analisi fondamentale della situazione finanziaria e commerciale degli emittenti, della prospettiva di mercato e di altri elementi. Il Fondo è gestito attivamente. Il Fondo utilizza il Secured Overnight Financing Rate (SOFR) più l'hurdle corrispondente per ciascuna classe di azioni pertinente a posteriori come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi Parametro di riferimento. Il Fondo integra fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento e tiene conto dei principali impatti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. Dato l'orientamento agli investimenti del Fondo, il gestore degli investimenti dello stesso non integra nel processo d'investimento del Fondo una considerazione delle attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale (come previsto dal Regolamento sulla tassonomia). Categoria di prodotti SFDR: Articolo 6.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.620	€ 5.060	€ 3.530
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,80%	-12,73%	-9,88%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.490	€ 9.140	€ 9.200
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,09%	-1,78%	-0,83%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.350	€ 13.110	€ 17.520
	Rendimento medio per ciascun anno	3,47%	5,57%	5,77%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.420	€ 16.440	€ 19.320
	Rendimento medio per ciascun anno	24,15%	10,45%	6,81%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.590	€ 13.180	€ 17.600

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2015 e dicembre 2025.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e

settembre 2021.

- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 650	€ 2.093	€ 4.634
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	3,8% ogni anno	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,4% prima dei costi e al 5,8% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,4%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Invesco Developing Initiatives Bond Fund

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1981111633

Nome Società: Invesco

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire rendimenti totali sul lungo termine, integrando un approccio tematico. Il Fondo è incentrato sulla "Belt and Road Initiative", un'iniziativa sistematica e importante strategia di sviluppo lanciata dal governo cinese per promuovere il collegamento terra-mare tra Asia, Europa, Medio Oriente e Africa e i loro mari adiacenti al fine di creare e rafforzare partnership e collaborazioni economiche in queste regioni. Il Fondo investe principalmente in strumenti di debito dei paesi emergenti (compreso il debito emesso da società e governi) e strumenti di debito non governativi dei paesi sviluppati,giudizio del Gestore degli investimenti potrebbero beneficiare direttamente o indirettamente della Belt and Road Initiative. Il Fondo può investire in strumenti di debito che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli in sofferenza). Il Fondo può impiegare il prestito di titoli a fini di gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo può fare un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere i propri obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto). Il Fondo è gestito attivamente senza riferimenti o vincoli relativi a un benchmark. Il Fondo promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come previsto dall'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.540	€ 5.960	€ 4.570
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,59%	-9,83%	-7,53%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.360	€ 8.580	€ 8.500
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,42%	-3,01%	-1,61%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.880	€ 11.220	€ 11.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,17%	2,34%	1,02%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.230	€ 12.980	€ 14.970
	Rendimento medio per ciascun anno	12,31%	5,35%	4,12%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.110	€ 11.280	€ 11.130

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2021 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2013 e agosto 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 557	€ 1.427	€ 2.801
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	2,8% ogni anno	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,7% prima dei costi e al 1% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,4%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Invesco Global Consumer Trends Fund

1	2	3	4	**5**	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1762220850

Nome Società: Invesco

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è conseguire una crescita del capitale a lungo termine. Il Fondo investe principalmente in azioni di società operanti nel settore dei beni di consumo voluttuari in tutto il mondo, comprese le società impegnate a soddisfare le domande dei consumatori. Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dal suo benchmark, MSCI World Consumer Discretionary Index (Net Total Return), che viene utilizzato a scopo di confronto. Tuttavia, poiché il poiché il parametro di riferimento costituisce una variabile proxy idonea alla strategia di investimento, è probabile che alcune partecipazioni del Fondo siano anche componenti del parametro di riferimento. Trattandosi di un Fondo gestito attivamente, tale sovrapposizione è soggetta a variazione, pertanto la presente dichiarazione potrebbe essere aggiornata di volta in volta. Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla costruzione del portafoglio; pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal benchmark. Il Fondo promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come previsto dall'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sullasostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Il Fondo può utilizzare derivati (strumenti complessi) ai fini di una gestione più efficiente e pertanto ridurre il rischio complessivo, minimizzare i costi e/o generare ulteriore capitale o reddito.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 5 di 7, che è medio-alta. Questo indice esprime una probabilità medio-alto di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-alta.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.850	€ 1.400	€ 470
	Rendimento medio per ciascun anno	-81,52%	-32,49%	-26,37%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.590	€ 7.270	€ 8.670
	Rendimento medio per ciascun anno	-44,10%	-6,18%	-1,41%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.290	€ 16.110	€ 22.050
	Rendimento medio per ciascun anno	12,87%	10,00%	8,23%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 19.510	€ 26.870	€ 57.110
	Rendimento medio per ciascun anno	95,07%	21,85%	19,03%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.550	€ 16.190	€ 22.160

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2021 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2015 e agosto 2025.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2011 e agosto 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 661	€ 2.485	€ 5.762
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7%	4,2% ogni anno	4,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,3% prima dei costi e al 8,2% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,6%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,4%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Invesco Global Income Fund

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1701679026

Nome Società: Invesco Management S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è ottenere reddito e incremento del capitale a medio-lungo termine. Il Fondo intende investire principalmente in strumenti obbligazionari (compreso il debito emesso da società e governi, nonché i titoli convertibili contingenti) e azioni di società di tutto il mondo. Il Fondo può impiegare il prestito di titoli a fini di gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo intende acquisire esposizione a strumenti di debito, tra cui strumenti di debito investment grade (di alta qualità) e non investment grade (di qualità inferiore), compresi gli strumenti di debito che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli in sofferenza). Il Fondo può fare un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere gli obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto). Il Fondo, costituito da comparti misti, è gestito attivamente e presenta un'esposizione flessibile sia alle azioni di società sia agli strumenti di debito, dove il benchmark, 40% MSCI World Index (EUR hedged) (Net Total Return), 10% ICE BofA Global Corporate Index (EUR hedged) (Total Return), 40% ICE BofA Global High Yield Index (EUR hedged) (Total Return), and 10% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index (Total Return), viene utilizzato a scopo di confronto. Poiché il benchmark è un riferimento idoneo alla strategia di investimento, è probabile che alcune partecipazioni/alcuni emittenti del Fondo possano trovare rappresentazione anche nel benchmark. Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla possibilità di deviare sostanzialmente dalle ponderazioni e, pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal benchmark. Il Fondo promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come previsto dall'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.340	€ 5.690	€ 4.230
	Rendimento medio per ciascun anno	-36,64%	-10,67%	-8,24%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.090	€ 9.070	€ 9.030
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,10%	-1,94%	-1,02%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.390	€ 12.240	€ 16.890
	Rendimento medio per ciascun anno	3,94%	4,12%	5,38%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.400	€ 18.630	€ 23.090
	Rendimento medio per ciascun anno	33,99%	13,25%	8,73%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.640	€ 12.300	€ 16.970

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2013 e marzo 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 596	€ 1.718	€ 3.710
Incidenza annuale dei costi (*)	6,0%	3,2% ogni anno	3,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,4% prima dei costi e al 5,4% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,5%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,3%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Invesco Global Total Return Bond Fund

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1625225237

Nome Società: Invesco Management S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo consiste nel massimizzare il rendimento totale principalmente attraverso l'investimento in un'allocazione flessibile di titoli di debito e strumenti del mercato monetario. Il Fondo investirà principalmente in strumenti di debito (compreso il debito emesso da società e governi e titoli convertibili contingenti) di tutto il mondo. Il Fondo può investire in strumenti di debito che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli in sofferenza). Il Fondo può investire, su base temporanea, fino al 100% del valore del Fondo in strumenti del mercato monetario, a seconda delle condizioni di mercato. Il Fondo può fare un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere gli obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto). Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dal suo benchmark, Bloomberg Global Aggregate Index EUR-Hedged (Total Return), utilizzato a fini comparativi. Tuttavia, poiché il parametro di riferimento è una variabile proxy idonea alla strategia d'investimento, è probabile che alcuni emittenti del Fondo siano anche componenti del parametro di riferimento. Trattandosi di un Fondo gestito attivamente, tale sovrapposizione è soggetta a variazione, pertanto la presente dichiarazione potrebbe essere aggiornata di volta in volta. Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla costruzione del portafoglio; pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal benchmark. Il Fondo promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come previsto dall'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.980	€ 7.140	€ 5.970
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,23%	-6,52%	-5,03%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.620	€ 9.230	€ 8.980
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,80%	-1,59%	-1,07%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.890	€ 10.280	€ 10.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,10%	0,56%	0,70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.880	€ 12.980	€ 13.900
	Rendimento medio per ciascun anno	18,81%	5,35%	3,35%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.120	€ 10.330	€ 10.780

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2013 e agosto 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2011 e novembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 526	€ 1.228	€ 2.377
Incidenza annuale dei costi (*)	5,3%	2,5% ogni anno	2,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3% prima dei costi e al 0,7% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,2%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

JPM China A-Share Opportunities

1	2	3	4	**5**	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1255012228

Nome Società: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo è offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società della Repubblica Popolare Cinese (PRC). Almeno il 67% del patrimonio è investito in Azioni Cina di Classe A di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica nella PRC tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect e il programma QFI. Questi investimenti possono includere società a bassa capitalizzazione. Il Fondo può di volta in volta essere concentrato in un ridotto numero di titoli o settori. Il Fondo può investire fino al 15% in participation notes. Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio in SPAC. Il Fondo è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli nvestimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark. Il grado in cui il Fondo può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa. L'uso di strumenti derivati ha finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio. Almeno il 51% del patrimonio è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Fondo investe almeno il 20% del patrimonio, esclusi gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario, i fondi comuni monetari e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Fondo esclude determinati settori, società/emittenti o prassi dall'universo d'investimento secondo politiche di screening basate su valori specifici o regole. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni complete per taluni settori e società sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza e/o completezza. La politica di esclusioni del Fondo è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Fondo include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 75% dei titoli acquistati. Altre esposizioni: fino al 20% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria e fino al 20% del patrimonio in Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. Fino al 100% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria temporaneamente per finalità difensive, ove giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 5 di 7, che è medio-alta. Questo indice esprime una probabilità medio-alto di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio medio-alta.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.070	€ 1.640
	Rendimento medio per ciascun anno	-79,35%	-30,32%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.770	€ 6.250
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,34%	-8,98%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.090	€ 7.730
	Rendimento medio per ciascun anno	0,89%	-5,03%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.100	€ 17.630
	Rendimento medio per ciascun anno	50,95%	12,00%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.330	€ 7.760

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

Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2018 e giugno 2023.

Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2016 e giugno 2021.

- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 655	€ 1.768
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	3,9% ogni anno

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

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,5%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

JPM Global Bond Opportunities - EUR Hedged

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1056967877

Nome Società: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il Fondo vuole conseguire un rendimento superiore al benchmark investendo in chiave opportunistica in un portafoglio non vincolato di titoli di debito e valute, utilizzando strumenti derivati ove appropriato. Il Fondo impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti. Il Fondo adotta un approccio non vincolato per individuare le migliori idee di investimento in vari settori del reddito fisso e in vari paesi, concentrandosi sulla generazione di rendimenti totali a lungo termine. Il Fondo passa in maniera dinamica da un settore e paese all'altro e adegua la duration in funzione delle condizioni di mercato. Indice di riferimento è Bloomberg Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to EUR . Il Fondo è a gestione attiva e non fa riferimento, né è vincolato al benchmark.e Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite derivati, in titoli di debito quali, a mero titolo esemplificativo, titoli di debito emessi da governi e loro enti pubblici, amministrazioni federali e provinciali e organismi sovranazionali, titoli di debito societari, MBS/ABS, covered bond e valute. Gli emittenti possono avere sede ovunque nel mondo, inclusi i mercati emergenti. Si prevede che il Fondo investirà dal 10% al 30% del proprio patrimonio in mortgage-backed securities (MBS) e/o asset-backed securities (ABS) con qualsiasi merito creditizio, tuttavia il livello effettivo di investimento può variare in ragione dell'approccio non vincolato. Gli MBS, che possono essere di agenzie (emessi da agenzie parastatali statunitensi) e non di agenzie (emessi da istituzioni private), sono titoli di debito garantiti da mutui ipotecari, inclusi i mutui ipotecari su immobili residenziali e commerciali, mentre gli ABS sono titoli di debito garantiti da altre tipologie di attivi, quali carte di credito, prestiti automobilistici, prestiti al consumo e leasing su attrezzature. Il Fondo può investire fino al 10% in titoli convertibili e fino al 10% in obbligazioni contingent convertible. Il Fondo può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il Fondo può detenere posizioni lunghe e corte (tramite derivati) per variare l'esposizione a paesi, settori, valute e rating creditizio, che di volta in volta può anche essere concentrata. Il Fondo può investire in titoli di debito onshore emessi nella PRC tramite China-Hong Kong Bond Connect. Almeno il 51% del patrimonio è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Fondo investe almeno il 10% del patrimonio, esclusi gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario, i fondi comuni monetari e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Fondo esclude determinati settori, società/emittenti o prassi dall'universo d'investimento secondo politiche di screening basate su valori specifici o regole. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni complete per taluni settori e società sulla base di criteri ESG specifici e/ o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza e/o completezza. La politica di esclusioni del Fondo è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Fondo include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 75% dei titoli governativi dei mercati emergenti e non investment grade e il 90% dei titoli investment grade acquistati. Il Fondo può investire in Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari a scopo di investimento. Il Fondo può detenere temporaneamente fino al 100% del proprio patrimonio in questi strumenti per finalità difensive. Questa Classi di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la Valuta di Riferimento del Fondo (USD) e la Valuta di Riferimento di questa Classe di Azioni (EUR). Altre esposizioni: fino al 10% in azioni, solitamente a seguito di eventi connessi alle sue partecipazioni obbligazionarie, come conversioni o ristrutturazioni; derivati azionari per gestire l'esposizione azionaria e la correlazione del Fondo con i mercati azionari. Fino al 20% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. Fino al 100% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria temporaneamente per finalità difensive, ove giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli. L'uso dei deirivati ha come finalità: investimento; copertura; gestione efficiente del portafoglio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.000	€ 7.600	€ 6.540
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,05%	-5,34%	-4,16%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.450	€ 8.990	€ 8.980
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,54%	-2,11%	-1,07%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.910	€ 10.350	€ 10.460
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,95%	0,70%	0,45%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.770	€ 11.490	€ 12.430
	Rendimento medio per ciascun anno	7,65%	2,81%	2,20%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.140	€ 10.410	€ 10.510

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2014 e gennaio 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2011 e giugno 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 542	€ 1.309	€ 2.510
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	2,6% ogni anno	2,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,9% prima dei costi e al 0,4% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,4%**

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	0,0%

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

JPM Global Income

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1111988298

Nome Società: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Moderata
- **Obiettivi:** Il Fondo vuole conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio di titoli che generano reddito a livello globale utilizzando anche strumenti derivati. Il parametro di riferimento è: 40% Bloomberg US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 25% Bloomberg Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR. Il Fondo è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark. Il grado in cui il Fondo può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa. Il patrimonio è principalmente investito in titoli di debito (tra cui MBS/ABS), azioni e real estate investment trust (REIT) di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Si prevede che il Fondo investirà dallo 0% al 25% del proprio patrimonio in MBS/ABS con qualsiasi merito creditizio. Gli MBS, che possono essere di agenzie (emessi da agenzie parastatali statunitensi) e non di agenzie (emessi da istituzioni private), sono titoli di debito garantiti da mutui ipotecari, inclusi i mutui ipotecari su immobili residenziali e commerciali, mentre gli ABS sono titoli di debito garantiti da altre tipologie di attivi, quali carte di credito, prestiti automobilistici, prestiti al consumo e leasing su attrezzature. Il Fondo può investire in titoli con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il Fondo può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi ChinaHong Kong Stock Connect, in titoli convertibili e valute. Il Fondo può investire fino al 20% del proprio patrimonio in equity linked notes. Almeno il 51% del patrimonio è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Fondo investe almeno il 10% del patrimonio, esclusi gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario, i fondi comuni monetari e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e norme. L'elenco degli screening applicati che possono comportare esclusioni è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www. jpmorganassetmanagement.lu). Il Fondo include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 75% dei titoli governativi dei mercati emergenti e non investment grade e il 90% dei titoli investment grade acquistati. L'investimento in strumenti derivati ha Finalità di: investimento; copertura; gestione efficiente del portafoglio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 9 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 9 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.900	€ 4.710
	Rendimento medio per ciascun anno	-40,99%	-8,03%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.100	€ 9.600
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,04%	-0,45%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.880	€ 11.140
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,20%	1,21%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.760	€ 12.360
	Rendimento medio per ciascun anno	17,60%	2,38%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.110	€ 11.200

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 9 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2025 e giugno 2026.

Lo scenario moderato a 9 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2016 e maggio 2025.

Lo scenario favorevole a 9 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2012 e giugno 2021.

- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 9 anni
Costi totali	€ 565	€ 2.532
Incidenza annuale dei costi (*)	5,7%	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,9% prima dei costi e al 1,2% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,2%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

JPM Income Fund - EUR Hedged



Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2077745615

Nome Società: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo è conseguire reddito investendo principalmente in titoli di debito. Il Parametro di riferimento è Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR. Il Fondo è a gestione attiva e non fa riferimento, né è vincolato al benchmark. Almeno il 67% del patrimonio è investito in titoli di debito emessi nei mercati sviluppati ed emergenti, inclusi titoli di debito di governi e loro enti pubblici, amministrazioni federali e provinciali e organismi sovranazionali, titoli di debito societari, MBS/ABS e covered bond. Gli emittenti possono avere sede ovunque nel mondo, inclusi i mercati emergenti (fatta eccezione per titoli di debito onshore od offshore della PRC). Il Fondo può investire fino al 70% del proprio patrimonio in mortgagebacked securities (MBS) e/o asset-backed securities (ABS) con qualsiasi merito creditizio. Gli MBS, che possono essere di agenzie (emessi da agenzie parastatali statunitensi) e non di agenzie (emessi da istituzioni private), sono titoli di debito garantiti da mutui ipotecari, inclusi i mutui ipotecari su immobili residenziali e commerciali, mentre gli ABS sono titoli di debito garantiti da altre tipologie di attivi, quali carte di credito, prestiti automobilistici, prestiti al consumo e leasing su attrezzature. Il Fondo può investire fino al 25% in titoli convertibili, fino al 10% in azioni, inclusi titoli privilegiati e REIT, e fino al 10% in obbligazioni contingent convertible. Non vi sono restrizioni in termini di qualità creditizia o di scadenza per i titoli di debito in cui il Fondo può investire. Il Fondo può detenere temporaneamente fino al 100% del suo patrimonio in liquidità e strumenti equivalenti a scopi difensivi. Almeno il 51% del patrimonio è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Fondo investe almeno il 5% del patrimonio, esclusi gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario, i fondi comuni monetari e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Fondo esclude determinati settori, società/emittenti o prassi dall'universo d'investimento secondo politiche di screening basate su valori specifici o regole. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni complete per taluni settori e società sulla base di criteri ESG specifici e/ o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza e/o completezza. La politica di esclusioni del Fondo è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Fondo include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 75% dei titoli governativi dei mercati emergenti e non investment grade e il 90% dei titoli investment grade acquistati. Il Fondo può investire in Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari a scopo di investimento. Il Fondo può detenere temporaneamente fino al 100% del proprio patrimonio in questi strumenti per finalità difensive. Questa Classi di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la Valuta di Riferimento del Fondo (USD) e la Valuta di Riferimento di questa Classe di Azioni (EUR). Altre esposizioni Fino al 20% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. Fino al 100% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria temporaneamente per finalità difensive, ove giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli. Il Fondo utilizza derivati per finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.160	€ 7.540	€ 6.470
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,44%	-5,48%	-4,27%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.450	€ 9.300	€ 8.850
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,50%	-1,43%	-1,21%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.820	€ 10.230	€ 10.260
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,75%	0,45%	0,26%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.960	€ 11.130	€ 11.990
	Rendimento medio per ciascun anno	9,58%	2,16%	1,83%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.050	€ 10.280	€ 10.310

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2021 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2015 e febbraio 2025.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2011 e giugno 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 534	€ 1.260	€ 2.413
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	2,5% ogni anno	2,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,7% prima dei costi e al 0,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,3%**

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	0,0%

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Kairos IS Bond Plus C

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1615666085

Nome Società: Kairos Partners SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il Fondo ha come obiettivo l'apprezzamento del capitale attraverso l'investimento in un portafoglio globale diversificato di titoli di debito con qualsiasi durata finanziaria, emessi dai governi europei o da entità non governative europee. Gli strumenti di debito possono comprendere obbligazioni subordinate, obbligazioni perpetue, strumenti ibridi (ad esempio, obbligazioni contingenti convertibili) o titoli emessi da società veicolo (come nel caso delle cartolarizzazioni). Il Fondo può investire fino al 25% del patrimonio in obbligazioni convertibili. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali. Le obbligazioni sono emesse da Stati sovrani, entità sovranazionali, emittenti societari, società veicolo o altre entità giuridiche con sede nell'OCSE o in altri Paesi, senza vincoli di scelta della valuta di riferimento, che può essere quella di un Paese emergente. I titoli societari saranno selezionati tra emittenti di qualsiasi settore economico. Il Fondo può investire fino al 70% del patrimonio in obbligazioni emesse da emittenti privi di rating o il cui rating è "non investment grade"; inoltre può investire in titoli emessi dai governi dei Paesi meno sviluppati o da società con sedi in tali Paesi. Il Fondo non acquisterà titoli azionari. Tuttavia, può detenere in azioni fino al 10% del valore patrimoniale netto, se tali titoli sono assegnati al Fondo a seguito della conversione di un'obbligazione o di un warrant/diritto assegnato agli obbligazionisti. Tali investimenti azionari sono gestiti e infine venduti nel miglior interesse degli investitori. Potranno essere impiegati derivati su tassi d'interesse per conseguire la duration desiderata del portafoglio, mentre i derivati di credito saranno utilizzati per sfruttare possibili asimmetrie di prezzo dei titoli sul mercato. I derivati utilizzati comprendono derivati sia quotati che over-the-counter e possono essere denominati in euro o in qualsiasi valuta estera, compresa quella di un Paese emergente. Il Fondo è caratterizzato da una gestione attiva e orientata alla performance assoluta, senza riferimento a un benchmark.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio bassa.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.230	€ 7.860
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,67%	-4,70%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.560	€ 9.410
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,44%	-1,20%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.940	€ 10.870
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,55%	1,68%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.350	€ 11.920
	Rendimento medio per ciascun anno	13,51%	3,58%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.180	€ 10.920

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2017 e ottobre 2022.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2017 e gennaio 2022.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 575	€ 1.488
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	2,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,6% prima dei costi e al 1,7% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**1,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,3%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,5%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Kairos IS Financial Income

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1559732182

Nome Società: Kairos Partners SGR S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Questo Fondo ha come obiettivo l'apprezzamento del capitale attraverso l'investimento in strumenti di debito emessi da istituzioni finanziarie (come ad esempio le banche) europee e non europee. Gli strumenti di debito possono comprendere obbligazioni convertibili contingenti, titoli ibridi, altri obbligazioni subordinate, titoli convertibili, asset backed security, nonché depositi e obbligazioni senior sia garantiti che non garantiti o titoli emessi da società veicolo (come ad esempio le cartolarizzazioni). Il Fondo può investire fino al 70% del patrimonio in obbligazioni convertibili contingenti e fino al 25% in altri tipi di obbligazioni convertibili. Il Fondo può investire fino al 70% del patrimonio in titoli di debito emesse da emittenti privi di rating o il cui rating è "non investment grade". Il Fondo investirà almeno il 50% del portafoglio investito in titoli emessi da emittenti del settore finanziario; inoltre, le obbligazioni possono essere emesse da Stati sovrani, entità sovranazionali, emittenti societari, società veicolo o altre entità giuridiche residenti nell'OCSE o in altri Paesi, senza vincoli di scelta della valuta di riferimento. Fino al 10% del portafoglio investito potrebbe essere investito in azioni e strumenti correlati ad azioni. Tale esposizione azionaria può derivare dalla partecipazione a operazioni di raccolta di capitale attraverso la conversione di obbligazioni, warrant o altri diritti, oppure da un investimento diretto volto a sfruttare i disallineamenti di valutazione all'interno della struttura del capitale. I derivati utilizzati comprendono derivati sia quotati che over-the-counter e possono essere denominati in euro o in qualsiasi valuta estera. Tali strumenti comprendono, ad esempio, derivati sui tassi di interesse, derivati sul credito, Credit Default Swap, CFD, future, forward e opzioni su indici e/o singoli titoli. Il Fondo stipulerà Total Return Swap su singoli titoli di debito o indici principalmente su base temporanea, secondo la percezione del rischio del gestore dell'investimento, con l'obiettivo di coprire il rischio, in quanto questi strumenti forniscono una maggiore liquidità a costi inferiori in situazioni di illiquidità del mercato. Le operazioni di Total Return Swap sono utilizzate anche su base continuativa per una gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali. Benchmark della classe di azioni: 70% ICE BofAML Euro Investment Grade Contingent Capital Index (COCE) + 30% ICE BofAML Euro Financial Subordinated & Lower Tier 2 Index (EBSL). Il Fondo sarà gestito attivamente, con piena discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio. Il Benchmark è utilizzato per il raffronto della performance e per il calcolo della commissione di performance.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.450	€ 4.640	€ 3.150
	Rendimento medio per ciascun anno	-55,48%	-14,25%	-10,90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.120	€ 9.010	€ 9.210
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,77%	-2,07%	-0,82%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.220	€ 11.330	€ 13.090
	Rendimento medio per ciascun anno	2,24%	2,53%	2,73%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.800	€ 16.100	€ 19.210
	Rendimento medio per ciascun anno	28,05%	9,99%	6,75%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.460	€ 11.390	€ 13.160

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2014 e dicembre 2024.

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

- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 553	€ 1.438	€ 2.942
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	2,8% ogni anno	2,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,3% prima dei costi e al 2,7% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,3%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,2%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1665238009

Nome Società: M&G Luxembourg S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il fondo mira a generare una combinazione di crescita del capitale e reddito che fornisca un rendimento superiore a quello del mercato azionario globale in un periodo di cinque anni; e una distribuzione di reddito che aumenti ogni anno in termini di dollari USD. Il fondo mira a conseguire i propri obiettivi finanziari applicando al contempo Criteri ESG. Il fondo investe per almeno l'80% in azioni, strumenti correlati alle azioni e obbligazioni convertibili emessi da società infrastrutturali, fondi d'investimento e fondi comuni di investimento immobiliare di tipo chiuso (REIT) di qualsiasi dimensione e di qualsiasi parte del mondo, inclusi i mercati emergenti. Il Fondo detiene solitamente azioni in meno di 50 società. Il Fondo può investire in Azioni A cinesi tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect e lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG, applicando un Approccio di Esclusione, che contribuiscono agli SDG con un Orientamento ESG Positivo (Positive ESG Tilt). Il fondo può investire in altri fondi e fino al 20% in liquidità (ossia depositi idonei) e attività rapidamente liquidabili. Il fondo investe in un portafoglio diversificato di titoli azionari globali. La selezione dei titoli è guidata da un'analisi di società infrastrutturali. Il gestore degli investimenti si prefigge di investire in aziende con un'eccellente disciplina di capitale e il potenziale di crescita dei dividendi a lungo termine. Vengono selezionati titoli con diversi driver di crescita dei dividendi al fine di costruire un portafoglio presumibilmente in grado di sopportare condizioni di mercato diverse. Benchmark: Indice MSCI ACWI Net Return. Il benchmark è un termine di paragone utilizzato esclusivamente per misurare le performance del fondo e non vincola la costruzione del portafoglio. È stato scelto questo benchmark poiché riflette al meglio l'ambito della politica d'investimento del fondo. Il fondo viene gestito attivamente. Il gestore degli investimenti ha la completa libertà di scegliere quali investimenti acquistare, detenere e vendere nel fondo. Le partecipazioni del fondo possono discostarsi in misura significativa dagli elementi costitutivi del benchmark.Classificazione ESG del gestore degli investimenti: Planet+/Enhanced, come definito nel Prospetto del Fondo. Categoria SFDR: articolo 8
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 8 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 8 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.740	€ 3.290
	Rendimento medio per ciascun anno	-52,64%	-12,98%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.330	€ 9.250
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,67%	-0,98%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.070	€ 16.660
	Rendimento medio per ciascun anno	0,68%	6,59%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.130	€ 18.650
	Rendimento medio per ciascun anno	31,33%	8,10%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.300	€ 16.750

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2024 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2016 e aprile 2024.
  Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2013 e agosto 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 8 anni
Costi totali	€ 655	€ 3.657
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	3,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,3% prima dei costi e al 6,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,2%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 8 anni

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Nordea 1 – Global Diversity Engagement Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1939215312

Nome Società: Nordea Investment Funds S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a lungo termine. Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del fondo, il team di gestione si concentra su società che soddisfano le nostre aspettative in materia di diversità, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, genere, etnia, età e status socio-economico, o che si stanno impegnando attivamente per migliorare, ad esempio attraverso il coinvolgimento degli azionisti in una o più aree chiave per la diversità, e che sembrano offrire prospettive di crescita e caratteristiche d'investimento superiori. I dati attualmente disponibili riguardano prevalentemente la parità di genere e la diversità di genere. Con l'evolversi della qualità e della disponibilità dei dati, la strategia potrebbe gradualmente essere in grado di adottare formalmente una prospettiva più ampia di indicatori di diversità. Il fondo investe principalmente in azioni di società di tutto il mondo. Nello specifico, il fondo investe almeno il 75% del patrimonio complessivo in azioni e titoli collegati ad azioni. Il fondo sarà esposto (attraverso investimenti o liquidità) a valute diverse dalla valuta di base. Il benchmark è MSCI ACWI Index (Net Return). Il benchmark è utilizzato unicamente a scopo di raffronto delle performance e il gestore degli investimenti può selezionare liberamente i titoli in cui investire. Le caratteristiche di rischio del portafoglio del fondo potrebbero presentare una certa somiglianza con quelle del benchmark. Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, come previsto dall'art. 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Il fondo investe parzialmente in investimenti sostenibili. Il fondo considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. Maggiori informazioni sono riportate nel prospetto informativo del fondo e su www.nordea.lu.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.580	€ 3.260
	Rendimento medio per ciascun anno	-64,15%	-20,09%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.120	€ 10.910
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,76%	1,75%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.550	€ 16.010
	Rendimento medio per ciascun anno	5,46%	9,87%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.570	€ 18.710
	Rendimento medio per ciascun anno	35,70%	13,35%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.790	€ 16.090

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2017 e gennaio 2022.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 616	€ 2.039
Incidenza annuale dei costi (*)	6,2%	3,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,3% prima dei costi e al 9,9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Nordea 1 – North American Sustainable Stars Equity Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0772957550

Nome Società: Nordea Investment Funds S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a lungo termine. Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del fondo, il team di gestione seleziona le società soffermandosi in modo particolare sulla loro capacità di rispettare gli standard internazionali in materia ambientale, sociale e di corporate governance e di offrire prospettive di crescita e caratteristiche d'investimento superiori. Il fondo investe principalmente in azioni di società nordamericane. Nello specifico, il fondo investe almeno il 75% del patrimonio complessivo in azioni e titoli collegati ad azioni emessi da società con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività in Nord America. Il fondo potrebbe essere esposto (attraverso investimenti o liquidità) a valute diverse dalla valuta di base. Il Benchmark è Russell 3000 Index (Net Return). Il benchmark è utilizzato unicamente a scopo di raffronto delle performance e il gestore degli investimenti può selezionare liberamente i titoli in cui investire. Le caratteristiche di rischio del portafoglio del fondo potrebbero presentare una certa somiglianza con quelle del benchmark. fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, come previsto dall'art. 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Il fondo effettua in parte investimenti sostenibili. Il fondo considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. Maggiori informazioni sono riportate nel prospetto informativo del fondo e su www.nordea.lu
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.080	€ 2.690
	Rendimento medio per ciascun anno	-69,16%	-23,09%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.180	€ 9.350
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,21%	-1,34%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.520	€ 16.740
	Rendimento medio per ciascun anno	5,15%	10,85%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.230	€ 19.270
	Rendimento medio per ciascun anno	42,25%	14,01%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.760	€ 16.820

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2018 e marzo 2023.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2016 e ottobre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla

durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 618	€ 2.119
Incidenza annuale dei costi (*)	6,3%	3,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,4% prima dei costi e al 10,9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Pictet - Digital

1	2	3	4	**5**	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0340554673

Nome Società: Pictet Asset Management

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo è incrementare il valore dell'investimento. Il Parametro di riferimento (c.d. benchmark) è: MSCI AC World (USD), un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Fondo con quella del benchmark può variare. Il Fondo investe almeno i due terzi delle sue attività in azioni di società che offrono prodotti o servizi digitali, inclusi i servizi che consentono l'interattività digitale. Il Fondo può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale. Nel gestire attivamente il Fondo, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Il gestore degli investimenti considera fattori ESG come un elemento core della sua strategia, adottando un approccio orientato che mira a irrobustire il peso di titoli con bassi rischi di sostenibilità e/o ridurre il peso di quelli con rischi di sostenibilità elevati, soggetti a buone prassi di governance. Si evitano inoltre attività che influiscono negativamente sulla società o sull'ambiente. Si esercitano metodicamente i diritti di voto e può esservi un coinvolgimento con società mirato a influire positivamente sulle prassi ESG. Il Fondo può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 5 di 7, che è medio-alta. Questo indice esprime una probabilità medio-alto di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-alta.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.770	€ 2.100	€ 900
	Rendimento medio per ciascun anno	-72,26%	-26,81%	-21,43%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.440	€ 9.910	€ 9.270
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,59%	-0,17%	-0,76%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.160	€ 17.030	€ 27.310
	Rendimento medio per ciascun anno	11,61%	11,23%	10,57%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.660	€ 24.270	€ 43.240
	Rendimento medio per ciascun anno	46,56%	19,40%	15,77%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.420	€ 17.110	€ 27.450

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2015 e ottobre 2025.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 643	€ 2.413	€ 6.022
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	4,0% ogni anno	3,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,4% prima dei costi e al 10,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,5%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,2%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Pictet - Global Sustainable Credit

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2053548249

Nome Società: Pictet Asset Management

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** L' obiettivo del Fondo è incrementare il valore del vostro investimento mediante una crescita dell'investimento e del reddito, cercando di realizzare un impatto positivo ambientale e/o sociale. Il parametro di riferimento è: Bloomberg Global Aggregate Corporate (USD), un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Il Fondo investe principalmente in un'ampia gamma di obbligazioni societarie, comprese obbligazioni convertibili, che possono essere denominate in euro (EUR) o in dollari statunitensi (USD) o in qualsiasi altra valuta, e sono coperte sistematicamente su USD (ossia investimenti con scarsa o nessuna esposizione al rischio valutario). Il Fondo investe in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, e può investire in qualsiasi settore e qualità di credito. Il Fondo può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio. Nella gestione attiva del Fondo, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato ed emittenti per costruire un portafoglio diversificato di titoli che ritiene offrano i migliori rendimenti adeguati al rischio rispetto al benchmark. L'approccio alla gestione del Fondo mantiene uno stretto controllo sul rischio. Il Gestore degli investimenti considera i fattori ESG come un elemento core della sua strategia cercando di investire principalmente in attività economiche che contribuiscono a un obiettivo ambientale e sociale ed evitando al contempo attività che influiscono negativamente sulla società o sull'ambiente. Può esservi un coinvolgimento con società mirato a influire positivamente sulle prassi ESG.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.430	€ 5.890	€ 4.490
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,69%	-10,04%	-7,69%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.620	€ 8.860	€ 8.300
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,78%	-2,38%	-1,84%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.870	€ 10.060	€ 10.680
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,30%	0,12%	0,66%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.790	€ 13.230	€ 13.780
	Rendimento medio per ciascun anno	7,95%	5,75%	3,26%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.100	€ 10.110	€ 10.730

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2013 e marzo 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2011 e novembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 530	€ 1.232	€ 2.364
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	2,5% ogni anno	2,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3% prima dei costi e al 0,7% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**1,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,3%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Pictet - Multi - Asset Global Opportunities

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0941348897

Nome Società: Pictet Asset Management

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Prudente
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è incrementare il valore dell'investimento. Il Fondo investe principalmente in un'ampia gamma di obbligazioni, incluse obbligazioni convertibili, strumenti del mercato monetario, azioni e depositi. Il Fondo può investire nella Cina Continentale e in mercati emergenti. Il Fondo investe in tutto il mondo e può investire in qualsiasi settore, valuta e qualità di credito. Il Fondo può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio. Nella gestione attiva del Fondo, il gestore degli investimenti utilizza un approccio concentrato sulla gestione del rischio per cercare opportunità di performance aggiuntive, e persegue una strategia di allocazione degli attivi flessibile. Il gestore degli investimenti considera fattori ESG come un elemento core della sua strategia, adottando un approccio orientato che mira a irrobustire il peso di titoli con bassi rischi di sostenibilità e/o ridurre il peso di quelli con rischi di sostenibilità elevati, soggetti a buone prassi di governance. Si evitano inoltre attività che influiscono negativamente sulla società o sull'ambiente. Si esercitano metodicamente i diritti di voto e può esservi un coinvolgimento con società mirato a influire positivamente sulle prassi ESG. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Fondo con quella del benchmark può variare. Il parametro di riferimento è: EUR Short Term Rate.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.750	€ 6.950	€ 5.720
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,49%	-7,02%	-5,43%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.430	€ 9.280	€ 9.290
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,65%	-1,49%	-0,74%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.040	€ 10.740	€ 11.340
	Rendimento medio per ciascun anno	0,43%	1,44%	1,27%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.040	€ 13.160	€ 14.270
	Rendimento medio per ciascun anno	10,44%	5,65%	3,62%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.280	€ 10.790	€ 11.400

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2014 e luglio 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 550	€ 1.372	€ 2.714
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	2,7% ogni anno	2,6% ogni anno

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

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,1%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Pictet - Premium Brands

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0217138485

Nome Società: Pictet Asset Management

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a incrementare il valore dell'investimento ed ha come indice di riferimento: MSCI AC World (EUR). Un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) e viene utilizzato per monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.Il Fondo investe principalmente in azioni di società specializzate in prodotti e servizi di alta qualità. Le aziende selezionate beneficiano di un ampio riconoscimento di mercato perché riescono a creare o orientare le tendenze dei consumatori. Possono anche avere un certo potere di determinazione dei prezzi. Sono aziende specializzate in particolare in prodotti e servizi di alta gamma o nel finanziamento di questo tipo di attività. Il Fondo può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale. Nel gestire attivamente il Fondo, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Il gestore degli investimenti considera fattori ESG come un elemento core della sua strategia, adottando un approccio orientato che mira a irrobustire il peso di titoli con bassi rischi di sostenibilità e/o ridurre il peso di quelli con rischi di sostenibilità elevati, soggetti a buone prassi di governance. Si evitano inoltre attività che influiscono negativamente sulla società o sull'ambiente. Si esercitano metodicamente i diritti di voto e può esservi un coinvolgimento con società mirato a influire positivamente sulle prassi ESG.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.500	€ 2.340
	Rendimento medio per ciascun anno	-65,01%	-25,21%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.880	€ 7.770
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,23%	-4,93%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.240	€ 15.680
	Rendimento medio per ciascun anno	2,42%	9,41%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.040	€ 21.080
	Rendimento medio per ciascun anno	50,41%	16,09%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.480	€ 15.750

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2020 e maggio 2025.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2016 e dicembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 634	€ 2.135
Incidenza annuale dei costi (*)	6,4%	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13% prima dei costi e al 9,4% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Pictet - Quest Europe Sustainable Equities

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0144509550

Nome Società: Pictet Asset Management

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo è incrementare il valore dell'investimento. Il Parametro di riferimento (c.d. benchmark) è: MSCI Europe (EUR), un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Il Fondo investe almeno i due terzi delle sue attività in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalentemente in Europa e che applicano i principi dello sviluppo sostenibile alle proprie attività. Il Fondo può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio. Nella gestione attiva del Fondo, il gestore degli investimenti adotta un approccio quantitativo per selezionare titoli che a suo avviso presentano caratteristiche finanziarie e sostenibili di qualità superiore. Il gestore degli investimenti considera fattori ESG come un elemento core della sua strategia, adottando un approccio ritenuto come il migliore nella sua classe, che mira a investire in titoli di emittenti con bassi rischi di sostenibilità evitando invece quelli con rischi di sostenibilità elevati, soggetti a buone prassi di governance. Si evitano inoltre attività che influiscono negativamente sulla società o sull'ambiente. Si esercitano metodicamente i diritti di voto e può esservi un coinvolgimento con società mirato a influire positivamente sulle prassi ESG. La performance del Fondo potrebbe essere notevolmente diversa da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per scostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.440	€ 3.890
	Rendimento medio per ciascun anno	-55,61%	-17,22%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.290	€ 10.090
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,09%	0,18%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.340	€ 13.360
	Rendimento medio per ciascun anno	3,40%	5,96%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.290	€ 16.570
	Rendimento medio per ciascun anno	32,90%	10,63%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.580	€ 13.420

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2020 e gennaio 2025.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 605	€ 1.833
Incidenza annuale dei costi (*)	6,1%	3,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,3% prima dei costi e al 6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

PIMCO Commodity Real Return Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE0005YFAVJ3

Nome Società: PIMCO

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento fornendo esposizione ai rendimenti dei mercati obbligazionari globali legati a indici di materie prime e indicizzati all'inflazione globale, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti. Il fondo investe principalmente in strumenti derivati legati a materie prime (invece che direttamente nelle materie prime), compresi future, opzioni e swap, che possono essere quotati su una borsa valori oppure negoziati sul mercato ristretto (OTC), al fine di acquisire esposizione a qualsivoglia indice e sottoindice riferiti a materie prime, principalmente attraverso la famiglia di indici Bloomberg Commodity. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento dell'attività sottostante. Il fondo investe anche in un'ampia gamma di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè simili a prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) di categoria d'investimento emessi da società o governi di tutto il mondo. Il fondo può investire fino al 10% in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore. La duration complessiva del fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di due anni rispetto alla duration del Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (l'"Indice"). La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse. Il fondo può investire nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore. Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index in virtù del fatto che l'indice è utilizzato per misurare la duration e in riferimento a Bloomberg Commodity Index Total Return in virtù del fatto che l'indice è utilizzato per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti (insieme gli "Indici"). Alcuni titoli del fondo possono essere componenti degli Indici e presentare una ponderazione simile a quella degli Indici. Tuttavia, gli Indici non sono utilizzati per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti degli Indici. Il fondo può usare strumenti derivati a fini di copertura o nell'ambito della sua strategia d'investimento. Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia varietà di valute. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.160	€ 2.750
	Rendimento medio per ciascun anno	-68,43%	-22,73%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.090	€ 9.340
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,10%	-1,36%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.530	€ 13.420
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,72%	6,06%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.940	€ 17.900
	Rendimento medio per ciascun anno	59,36%	12,35%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 9.750	€ 13.480

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2022 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2019 e novembre 2024.

Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.

- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 528	€ 1.336
Incidenza annuale dei costi (*)	5,3%	2,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,5% prima dei costi e al 6,1% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

PIMCO Global Investment Grade Credit Fund

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE0032876397

Nome Società: PIMCO

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti societari a reddito fisso di categoria d'investimento, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti. Il fondo mira a realizzare questo obiettivo investendo almeno due terzi del suo patrimonio in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè simili a prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) societari di categoria d'investimento emessi da società di tutto il mondo. Il fondo può investire fino al 15% in titoli di "categoria speculativa".I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore. La duration media del portafoglio del fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto al Bloomberg Global Aggregate - Credit Index (l'"Indice"). La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse. Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento all'Indice in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice. Gli investimenti possono essere legati anche a paesi dei mercati emergenti, cioè quelle economie che in termini di investimento hanno un livello di sviluppo inferiore. Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti. Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia gamma di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dall'USD pari al 20% degli attivi totali. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 6 anni, con tolleranza al rischio bassa.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.680	€ 6.830
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,20%	-6,16%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.680	€ 7.980
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,20%	-3,70%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.850	€ 8.860
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,51%	-2,00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.700	€ 11.010
	Rendimento medio per ciascun anno	7,00%	1,62%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.080	€ 8.900

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

comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 505	€ 1.245
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	2,2% ogni anno

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

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**1,8%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,2%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

PIMCO Global Low Duration Real Return Fund

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00BHZKQB61

Nome Società: PIMCO

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il fondo intende massimizzare il "rendimento effettivo" del vostro investimento fornendo una copertura nei confronti dell'inflazione investendo in un portafoglio diversificato di obbligazioni indicizzate all'inflazione globali e a bassa duration, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti. Il fondo mira a realizzare questo obiettivo investendo in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) indicizzati all'inflazione ed emessi principalmente da governi sviluppati quali Stati Uniti, Regno Unito, Francia, Germania, Australia e Giappone. Il "rendimento effettivo" è pari al rendimento totale al netto del costo stimato di inflazione, generalmente misurato in base al cambiamento di un parametro ufficiale di inflazione. Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a Bloomberg World Government Inflation-Linked Bonds 1-5 Years Total Return Index (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice. La duration media del portafoglio di questo fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto alla duration dell'Indice. Il fondo investe principalmente in titoli di "categoria d'investimento", ma potrà investire fino al 10% anche in titoli di "categoria speculativa". Il fondo può investire nei mercati emergenti, cioè quelle economie che in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore. Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia gamma di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dall'USD pari al 20% degli attivi totali. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 6 anni, con tolleranza al rischio bassa.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.440	€ 7.700
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,58%	-4,26%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.170	€ 9.260
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,28%	-1,28%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.720	€ 9.860
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,82%	-0,23%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.310	€ 10.930
	Rendimento medio per ciascun anno	3,11%	1,49%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 9.950	€ 9.910

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2016 e settembre 2022.
  Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2016 e maggio 2022.
  Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2026.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 506	€ 1.288
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	2,2% ogni anno

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

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**1,8%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,2%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

PIMCO StocksPLUS™ Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00B7W3YB45

Nome Società: PIMCO

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il fondo cerca di ottenere un rendimento totale superiore al risultato complessivo dello Standard & Poor's 500 Composite Stock Price Index (S&P 500) (l'"Indice"). Il fondo investe principalmente in una gamma di derivati per acquisire esposizione ai rendimenti dell'Indice S&P 500. Questi derivati sono supportati da un'ampia gamma di titoli a reddito fisso a breve termine (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da società o dal governo degli Stati Uniti. Il fondo cerca di ottenere risultati migliori rispetto all'S&P 500 ottenendo dal portafoglio a reddito fisso un rendimento superiore ai costi delle operazioni sostenuti per attuare la strategia in derivati dell'S&P 500. Il fondo può inoltre investire direttamente in azioni e titoli convertibili in azioni. La componente a reddito fisso del fondo investe principalmente in titoli di "categoria d'investimento", in base alla classificazione delle agenzie di rating internazionali. Pur generando un livello di reddito potenzialmente inferiore a quelli di "categoria speculativa", sono anche considerati meno rischiosi. Può inoltre investire fino al 10% in titoli di "categoria speculativa". Questi investimenti sono generalmente considerati più rischiosi, ma possono distribuire un reddito superiore. Il fondo misurerà il suo rendimento rispetto al parametro di riferimento, l'S&P 500. Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a Standard & Poor's 500 Composite Stock Price Index (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e in virtù del fatto che cerca di ottenere risultati migliori rispetto all'Indice. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, il Consulente per gli investimenti si avvarrà della sua discrezione per investire in titoli non compresi nell'Indice al fine di cogliere opportunità d'investimento. La strategia d'investimento non pone limiti al possibile scostamento delle posizioni del fondo dall'Indice. Il fondo investirà in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) in aggiunta a oppure anziché direttamente in tali titoli al fine di riprodurre il risultato e superare il rendimento totale dell'S&P 500.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.870	€ 2.540
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,34%	-23,96%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.190	€ 10.710
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,05%	1,38%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.850	€ 15.200
	Rendimento medio per ciascun anno	8,47%	8,74%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.880	€ 18.810
	Rendimento medio per ciascun anno	48,83%	13,46%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.100	€ 15.280

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2020 e agosto 2025.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2016 e ottobre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 597	€ 1.898
Incidenza annuale dei costi (*)	6,0%	3,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12% prima dei costi e al 8,7% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,7%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,3%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Raiffeisen Azionario SmartEnergy ESG

1	2	3	4	**5**	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: AT0000A2NYB7

Nome Società: Raiffeisen KAG

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Raiffeisen Azionario SmartEnergy ESG è un fondo azionario e l'obiettivo d'investimento perseguito è la crescita a lungo termine del capitale dietro accettazione di rischi superiori e un investimento sostenibile (attenzione posta sulla mitigazione dei cambiamenti climatici). Il Fondo investe almeno il 51% del patrimonio del Fondo in titoli azionari o titoli equivalenti acquistati direttamente sotto forma di singoli titoli di imprese che offrono prodotti miranti a ridurre le emissioni di gas serra causate dal settore energetico mediante il ricorso a soluzioni intelligenti ("Smart Energy") e/o in azioni o titoli equivalenti i cui emittenti sono stati selezionati sulla base dei cosiddetti criteri "ESG" ("Environmental", "Social", "Governance"). È inoltre possibile investire in depositi a vista e revocabili. La quota minima di investimenti sostenibili con obiettivo ambientale ai sensi del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari o ai sensi del Regolamento sulla tassonomia è complessivamente pari al 90% del patrimonio del Fondo. Il Fondo investe quindi almeno il 90% del patrimonio del Fondo in investimenti utilizzati per rispettare gli obiettivi d'investimento sostenibili del Fondo. A tal fine, basandosi su singoli titoli, il Fondo investe esclusivamente in titoli e strumenti monetari utilizzati per rispettare gli obiettivi d'investimento sostenibili del Fondo. Non vengono effettuati investimenti in società interessate dai criteri di cui all'articolo 12, paragrafo 1, lettere da a) a g) del regolamento delegato (UE) 2020/1818 (norme minime per i cosiddetti "indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi" o "EU Paris-aligned Benchmarks"). Inoltre, non vengono acquistati strumenti derivati che rendono possibile o facilitano la speculazione sui generi alimentari. Informazioni più dettagliate sui criteri negativi sono contenute nell'Allegato 1. "Obiettivo di investimento sostenibile" del Prospetto informativo. L'analisi in base ai criteri negativi è seguita da una valutazione delle aziende/degli emittenti che esamina svariati aspetti della sostenibilità; infine, si procede alla costruzione di un portafoglio diversificato effettuando una selezione tra le aziende rimaste, prendendo in considerazione il punteggio ESG e il loro andamento. Il Fondo è gestito in modo attivo senza relazionarsi a un parametro di riferimento. Nell'ambito della strategia d'investimento, il Fondo può investire in strumenti derivati e utilizzare strumenti derivati a fini di copertura.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 5 di 7, che è medio-alta. Questo indice esprime una probabilità medio-alto di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio medio-alta.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.340	€ 2.870
	Rendimento medio per ciascun anno	-56,55%	-22,10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.210	€ 9.250
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,86%	-1,55%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.980	€ 18.640
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,24%	13,26%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 24.330	€ 26.330
	Rendimento medio per ciascun anno	143,34%	21,37%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.210	€ 18.730

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2021 e marzo 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2019 e agosto 2024.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2016 e novembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e

comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 615	€ 2.097
Incidenza annuale dei costi (*)	6,2%	3,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 16,6% prima dei costi e al 13,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Raiffeisen Azionario Sostenibile

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: AT0000A20EZ2

Nome Società: Raiffeisen KAG

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Raiffeisen Azionario Sostenibile è un fondo azionario e l'obiettivo d'investimento perseguito è la crescita a lungo termine del capitale dietro accettazione di rischi superiori. Investe almeno il 51% del patrimonio del Fondo in titoli azionari o titoli equivalenti acquistati direttamente sotto forma di singoli titoli. È inoltre possibile investire in altri titoli, in strument i del mercato monetario e obbligazioni emessi tra l'altro da stati, emittenti sovranazionali e/o imprese, in quote di fondi d'investimento nonché in depositi a vista o revocabili. Il Fondo investe almeno l'85% del patrimonio del Fondo in investimenti utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali e/o sociali e/o gli obiettivi d'investimento sostenibili del Fondo. Basandosi su singoli titoli, il Fondo investe esclusivamente in titoli e strumenti monetari, utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali e/o sociali e/o gli obiettivi d'investimento sostenibili del Fondo. Almeno il 55% del patrimonio del Fondo viene investito in investimenti sostenibili (non allineati alla tassonomia) con obiettivi ambientali e sociali. Non vengono effettuati investimenti in società interessate dai criteri di cui all'articolo 12, paragrafo 1, lettere da a) a g) del regolamento delegato (UE) 2020/1818 (norme minime per i cosiddetti "indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi" o "EU Paris-aligned Benchmarks"). Inoltre, non vengono acquistati strumenti derivati che rendono possibile o facilitano la speculazione sui generi alimentari. Informazioni più dettagliate sui criteri negativi sono contenute nell'Allegato 1. "Caratteristiche ambientali e/o sociali" del Prospetto informativo.Il Fondo è gestito in modo attivo senza relazionarsi a un parametro di riferimento. L'utilizzo di strumenti derivati è consentito esclusivamente a fini di copertura. Tuttavia, il fondo può investire in quote di fondi d'investimento che utilizzano anche strumenti derivati come parte della loro strategia d'investimento.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.160	€ 3.980	€ 2.440
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,37%	-16,81%	-13,15%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.820	€ 9.860	€ 8.920
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,83%	-0,27%	-1,14%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.520	€ 14.550	€ 21.440
	Rendimento medio per ciascun anno	5,16%	7,79%	7,93%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.370	€ 18.040	€ 28.700
	Rendimento medio per ciascun anno	33,73%	12,52%	11,12%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.760	€ 14.620	€ 21.550

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2014 e aprile 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2011 e dicembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 615	€ 1.992	€ 4.691
Incidenza annuale dei costi (*)	6,2%	3,5% ogni anno	3,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,2% prima dei costi e al 7,9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Raiffeisen Sostenibile Momentum

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: AT0000A1PKT5

Nome Società: Raiffeisen KAG

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Raiffeisen Sostenibile Momentum è un fondo azionario e persegue una crescita a lungo termine del capitale dietro accettazione di rischi superiori. Investe almeno il 51% del patrimonio del Fondo in titoli azionari o titoli equivalenti acquistati direttamente sotto forma di singoli titoli. È inoltre possibile investire in altri titoli, in strumenti del mercato monetario e obbligazioni emessi tra l'altro da stati, emittenti sovranazionali e/o imprese, in quote di fondi d'investimento nonché in depositi a vista o revocabili. Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio del Fondo in investimenti utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali e/o sociali e/o gli obiettivi d'investimento sostenibili del Fondo. Basandosi su singoli titoli, il Fondo investe esclusivamente in titoli e strumenti monetari utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali e/o sociali e/o gli obiettivi d'investimento sostenibili del Fondo. Almeno il 51% del patrimonio del Fondo viene investito in investimenti sostenibili (non allineati alla tassonomia) con obiettivi ambientali e sociali. Non vengono effettuati investimenti in società interessat e dai criteri di cui all'articolo 12, paragrafo 1, lettere da a) a g) del regolamento delegato (UE) 2020/1818 (norme minime per i cosiddetti "indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi" o "EU Paris-aligned Benchmarks"). Inoltre, non vengono acquistati strumenti derivati che rendono possibile o facilitano la speculazione sui generi alimentari. Informazioni più dettagliate sui criteri negativi sono contenute nell'Allegato 1. "Caratteristiche ambientali e/o sociali" del Prospetto informativo. Il Fondo è gestito in modo attivo senza relazionarsi a un parametro di riferimento.L'utilizzo di strumenti derivati è consentito esclusivamente a fini di copertura. Tuttavia, il fondo può investire in quote di fondi d'investimento che utilizzano anche strumentio derivati come parte della loro strategia d'investimento.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.120	€ 3.170	€ 1.710
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,80%	-20,52%	-16,17%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.870	€ 8.270	€ 7.470
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,32%	-3,73%	-2,87%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.330	€ 13.720	€ 18.180
	Rendimento medio per ciascun anno	3,25%	6,52%	6,16%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.190	€ 18.480	€ 32.160
	Rendimento medio per ciascun anno	41,86%	13,07%	12,39%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.570	€ 13.780	€ 18.270

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2021 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2014 e gennaio 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2011 e agosto 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 620	€ 1.972	€ 4.389
Incidenza annuale dei costi (*)	6,3%	3,5% ogni anno	3,4% ogni anno

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

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Robeco BP Global Premium Equities

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0233138477

Nome Società: Robeco Institutional Asset Management B.V.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Robeco BP Global Premium Equities è un fondo gestito in maniera attiva che investe in titoli azionari di tutto il mondo. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. Obiettivo del fondo è ottenere un rendimento migliore rispetto all'indice. Il fondo investe in modo flessibile in varie capitalizzazioni di mercato, regioni e settori, nei Paesi sviluppati di tutto il mondo. Il fondo promuove le caratteristiche E&S (Environmental e Social) ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento europeo sull'informativa sulla finanza sostenibile, integra i rischi di sostenibilità nei processi di investimento e applica la politica di Buon governo di Robeco. Il fondo applica indicatori di sostenibilità, tra cui, a titolo di esempio, esclusioni riguardanti normative, attività e regioni, il voto per procura e il coinvolgimento. Il Benchmark è: MSCI World Index (Net Return, EUR). Mentre la politica di investimento non è correlata ad alcun benchmark, il fondo può utilizzare un indice come benchmark nel proprio materiale di marketing a fini di confronto. Alcuni dei titoli selezionati saranno elementi costitutivi del Benchmark, ma possono anche essere titoli che non vi rientrano. Il Gestore del portafoglio potrà investire, a propria discrezione, in società o settori non compresi nel benchmark sulla base di opportunità individuate tramite ricerca sui fondamentali. Il fondo potrà scostarsi in misura rilevante dalle ponderazioni del benchmark per emittente, Paese e settore. Non ci sono limitazioni circa lo scostamento dal benchmark. Il benchmark è un ampio indice ponderato di mercato che non è coerente con le caratteristiche ESG promosse dal fondo. Il fondo intende ottenere una performance migliore assumendo posizioni che si discostano dal benchmark.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.160	€ 4.370	€ 2.820
	Rendimento medio per ciascun anno	-48,40%	-15,25%	-11,90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.590	€ 8.260	€ 9.750
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,09%	-3,75%	-0,25%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.650	€ 14.350	€ 20.870
	Rendimento medio per ciascun anno	6,49%	7,49%	7,63%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.680	€ 20.840	€ 25.170
	Rendimento medio per ciascun anno	46,76%	15,82%	9,67%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.900	€ 14.420	€ 20.970

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2015 e settembre 2025.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 643	€ 2.186	€ 5.032
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	3,8% ogni anno	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,2% prima dei costi e al 7,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,5%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Robeco Sustainable Water

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2146192377

Nome Società: Robeco Institutional Asset Management B.V.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** RobecoSAM Sustainable Water Equities è un fondo gestito in maniera attiva che investe a livello globale in società che offrono prodotti e servizi lungo tutta la catena del valore dell'acqua. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. Il fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 sull'informativa sulla Sostenibilità nel settore finanziario. La strategia integra criteri di sostenibilità nel processo di selezione dei titoli, tramite una valutazione di sostenibilità specifica per tema. Il portafoglio è costruito in base all'universo di investimenti ammissibili, comprese società i cui modelli di business contribuiscono agli obiettivi di investimento tematico. La valutazione degli SDG rilevanti si avvale di un ambiente sviluppato internamente su cui maggiori informazioni sono reperibili sul sito www.robeco.com/si. Il fondo intende inoltre ottenere un rendimento migliore rispetto all'indice. Obiettivo del fondo è l'investimento sostenibile ai sensi dell'Art. 9 del Regolamento europeo sull'informativa sulla finanza sostenibile. Il fondo contribuisce a finanziare le infrastrutture idriche, la distribuzione dell'acqua corrente e la raccolta e il trattamento delle acque reflue, focalizzandosi sulle imprese che riforniscono la catena del valore dell'acqua o che offrono prodotti o tecnologie più efficienti rispetto ad altre nella loro categoria. A questo fine, la strategia investe in società che contribuiscono agli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) dell'ONU: Buona salute e benessere, Acqua pulita e Servizi igienici, Industria, innovazione e infrastrutture, Città e comunità sostenibili, Consumo e produzione responsabili, Vita sott'acqua e Vita sulla terra. Il fondo integra i fattori ESG (Environmental, Social e Governance) nel processo di investimento, e applica la politica di Buon governo di Robeco. Il fondo applica indicatori di sostenibilità, tra cui, a titolo di esempio, esclusioni riguardanti normative, attività e regioni, il voto per procura. Il fondo può perseguire una politica valutaria attiva per generare rendimenti extra e può effettuare operazioni di copertura valutaria. Il parametro di riferimento è MSCI World Index TRN. I titoli selezionati saranno per lo più elementi costitutivi del benchmark, ma possono essere anche titoli che non vi rientrano. Sebbene la politica di investimento non sia correlata ad alcun benchmark, il fondo può utilizzare un benchmark a fini di confronto. Il fondo potrà scostarsi in misura rilevante dalle ponderazioni del benchmark per emittente, Paese e settore. Non ci sono limitazioni circa lo scostamento dal benchmark. Il benchmark è un ampio indice ponderato di mercato che non è coerente con l'obiettivo di sostenibilità del fondo.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.450	€ 3.340	€ 1.860
	Rendimento medio per ciascun anno	-55,46%	-19,67%	-15,47%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.520	€ 8.710	€ 7.870
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,85%	-2,73%	-2,37%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.660	€ 15.180	€ 23.670
	Rendimento medio per ciascun anno	6,61%	8,71%	9,00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.010	€ 20.390	€ 38.040
	Rendimento medio per ciascun anno	50,07%	15,31%	14,29%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.910	€ 15.260	€ 23.790

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2014 e novembre 2024.

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

- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 614	€ 2.032	€ 4.931
Incidenza annuale dei costi (*)	6,2%	3,5% ogni anno	3,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,3% prima dei costi e al 9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Schroder ISF Strategic Credit - EUR Hedged

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1046235906

Nome Società: Schroder Investment Management Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiori all'indice ICE BofA Sterling 3 Month Government Bill Index al netto delle commissioni e su un periodo di tre-cinque anni, investendo in obbligazioni emesse da società di tutto il mondo. Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni emesse da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo. Il fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio in obbligazioni con un rating creditizio sub-investment grade (secondo Standard & Poor's o un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito). Il fondo può inoltre acquisire un'esposizione massima del 25% a obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant. Per quanto concerne le obbligazioni convertibili, fino al 10% può essere investito in obbligazioni convertibili contingenti. Il fondo può inoltre investire fino a un terzo del proprio patrimonio direttamente o indirettamente in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel prospetto). Il fondo può inoltre investire in strumenti derivati per creare un'esposizione lunga e corta agli attivi sottostanti di tali strumenti derivati. Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente. Il fondo è valutato con riferimento al valore patrimoniale netto degli attivi sottostanti. Benchmark: la performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice ICE BofA Sterling 3 Month Government Bill Index. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non è vincolato a investire esclusivamente in base alla composizione di un benchmark. I benchmark non tengono conto delle caratteristiche ambientali e sociali o dell'obiettivo sostenibile (se rilevante) del fondo.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.320	€ 7.650	€ 6.600
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,78%	-5,22%	-4,08%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.380	€ 9.020	€ 8.970
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,24%	-2,04%	-1,08%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.960	€ 10.580	€ 11.340
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,41%	1,14%	1,26%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.300	€ 12.610	€ 13.510
	Rendimento medio per ciascun anno	13,02%	4,74%	3,05%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.190	€ 10.640	€ 11.390

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2014 e novembre 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2011 e novembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 531	€ 1.270	€ 2.490
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	2,5% ogni anno	2,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,7% prima dei costi e al 1,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Schroder QEP Global Core

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU3087817394

Nome Società: Schroder Investment Management Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il fondo mira a fornire crescita del capitale e reddito superiori all'indice MSCI World (Net TR), al netto delle commissioni, su un periodo di tre-cinque anni, investendo in azioni di società a livello mondiale. Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi delle proprie attività in un portafoglio diversificato di azioni di società globali.L'esposizione del fondo a un singolo paese, regione o settore sarà generalmente entro il 3% rispetto all'indice di riferimento, mentre il peso di ciascun titolo sarà generalmente entro lo 0,75% rispetto al benchmark. Il fondo si concentra su società che presentano determinate caratteristiche di "Value" e/o "Quality".Il criterio "Value" viene valutato analizzando indicatori quali flussi di cassa, dividendi e utili, al fine di individuare titoli che il gestore ritiene sottovalutati dal mercato.Il criterio "Quality" viene valutato considerando indicatori quali la redditività della società, la stabilità, la solidità finanziaria, la governance e la crescita strutturale.Il fondo può investire direttamente in China H-Shares e può investire meno del 10% delle proprie attività (su base netta), direttamente o indirettamente (ad esempio tramite participatory notes), in China A-Shares attraverso i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, nonché in azioni quotate sullo STAR Board e sul ChiNext.Il fondo può inoltre investire fino a un terzo delle proprie attività, direttamente o indirettamente, in altri titoli (incluse altre classi di attivi), paesi, regioni, settori industriali o valute, fondi di investimento, warrant e strumenti del mercato monetario, nonché detenere liquidità (nel rispetto delle limitazioni previste nell'Appendice I del prospetto del fondo).Il fondo può utilizzare strumenti derivati con l'obiettivo di ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.Il valore del fondo viene determinato con riferimento al valore patrimoniale netto degli attivi sottostanti. Benchmark: la performance del fondo deve essere valutata rispetto al benchmark vincolante MSCI World (Net TR) Index. Si prevede che l'universo di investimento del fondo si sovrapponga in misura significativa ai componenti del benchmark vincolante. Il gestore degli investimenti utilizzerà discrezionalità nel modificare le ponderazioni dei titoli presenti nel benchmark. Il benchmark vincolante è stato selezionato poiché il gestore degli investimenti opera con vincoli legati al valore, al prezzo o ai componenti di tale benchmark, come indicato nell'obiettivo e nella politica di investimento.Il benchmark non tiene conto delle caratteristiche ambientali e sociali né degli obiettivi sostenibili (ove pertinenti) del fondo. Per ulteriori dettagli si rimanda all'Appendice III del prospetto del fondo.Valuta: la valuta del Fondo è il Dollaro USA (USD). La valuta della classe di azioni è l'Euro (EUR). Politica di distribuzione: questa classe di azioni accumula i proventi derivanti dagli investimenti del fondo; ciò significa che tali proventi vengono reinvestiti nel fondo e il loro valore si riflette nel prezzo della classe di azioni.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 6 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.970	€ 3.180
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,31%	-17,36%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.510	€ 10.360
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,90%	0,60%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.430	€ 17.310
	Rendimento medio per ciascun anno	4,28%	9,58%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.850	€ 22.090
	Rendimento medio per ciascun anno	38,46%	14,12%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.670	€ 17.400

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2018 e

settembre 2024.

Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2020 e giugno 2026.

- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 570	€ 2.219
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	3,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,6% prima dei costi e al 9,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,6%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

UBS (Lux) Bond SICAV - Convert Global

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0396331836

Nome Società: UBS Asset Management (Europe) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il Fondo a gestione attiva investe in tutto il mondo principalmente in obbligazioni convertibili. Queste obbligazioni combinano le caratteristiche delle obbligazioni e delle azioni grazie al diritto di conversione in azioni del loro emittente. Il Fondo utilizza il FTSE Global Convertible Index – Global Vanilla Hedged EUR Index come parametro di riferimento per il confronto della performance e del profilo di sostenibilità, nonché per la gestione del rischio. Sebbene parte del portafoglio possa essere investita negli stessi strumenti e con le stesse ponderazioni del parametro di riferimento, il Gestore del portafoglio non è vincolato dal parametro di riferimento nella selezione degli strumenti. In particolare, il gestore del portafoglio può, a sua discrezione, investire in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e obbligazioni cum warrant di emittenti non inclusi nel parametro di riferimento e/o strutturare la percentuale degli investimenti nei vari settori diversamente dalla loro ponderazione nel parametro di riferimento al fine di sfruttare le opportunità d'investimento. Nei periodi di elevata volatilità dei mercati, la performance del Fondo può pertanto discostarsi significativamente da quello del parametro di riferimento. Questo Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non persegue un obiettivo di investimento sostenibile. Il rendimento del fondo dipende principalmente dal merito creditizio degli emittenti, dall'andamento dei mercati azionari e dagli interessi attivi. Il rendimento può essere influenzato anche dalle fluttuazioni dei cambi in presenza di posizioni attive o non coperte.I proventi di questa classe di quote vengono reinvestiti (reinvestimento).Investitore al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto. Questo Fondo d'investimento mira a preservare il capitale, soddisfa i requisiti per gli investimenti sostenibili e fornisce accesso giornaliero al capitale investito in normali condizioni di mercato.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.560	€ 5.500	€ 4.060
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,39%	-11,26%	-8,62%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.530	€ 9.950	€ 10.090
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,71%	-0,09%	0,09%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.320	€ 11.590	€ 14.460
	Rendimento medio per ciascun anno	3,18%	3,00%	3,76%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.900	€ 15.530	€ 20.250
	Rendimento medio per ciascun anno	39,00%	9,20%	7,31%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.560	€ 11.650	€ 14.530

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2021 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2013 e giugno 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 549	€ 1.439	€ 3.023
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	2,8% ogni anno	2,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,4% prima dei costi e al 3,8% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,3%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

UBS (Lux) Bond SICAV-China Fixed Income

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2257620158

Nome Società: UBS Asset Management (Europe) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il fondo a gestione attiva investe principalmente in strumenti denominati in RMB (CNY), strumenti finanziari a reddito fisso emessi in gran parte dalla banca centrale o dai governi locali, società collegate al governo locale, banche locali, altre istituzioni finanziarie locali o imprese industriali locali. Il fondo utilizza il benchmark, Bloomberg China Aggregate Index in CNY spot_exchange_rate EUR, come riferimento nella costruzione del portafoglio, per il confronto della performance e per la gestione del rischio. Sebbene una parte del portafoglio sia investita negli stessi strumenti e con le stesse ponderazioni del benchmark, il gestore del portafoglio non è legato al benchmark nella selezione degli strumenti. In particolare, il gestore del portafoglio può scegliere liberamente di investire in obbligazioni di emittenti non inclusi nel benchmark e/o impostare un'allocazione settoriale diversa rispetto alla ponderazione nel benchmark, al fine di cogliere le opportunità di investimento. In periodi di elevata volatilità del mercato, la performance del fondo può pertanto discostarsi notevolmente da quella del benchmark. Il rischio di cambio tra la moneta della classe di quota e la moneta del fondo non è coperto.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.000	€ 6.290	€ 4.950
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,96%	-8,86%	-6,79%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.520	€ 8.790	€ 8.660
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,81%	-2,55%	-1,43%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.780	€ 10.990	€ 13.300
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,15%	1,90%	2,89%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.460	€ 15.240	€ 15.160
	Rendimento medio per ciascun anno	34,56%	8,79%	4,25%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.010	€ 11.040	€ 13.370

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2012 e novembre 2022.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2011 e agosto 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

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

diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 553	€ 1.390	€ 2.819
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	2,7% ogni anno	2,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,4% prima dei costi e al 2,9% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**1,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,5%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

UBS (Lux) Equity Fund-China Opportunity

1	2	3	4	**5**	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU2084644850

Nome Società: UBS Asset Management (Europe) S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Questo fondo a gestione attiva investe principalmente in azioni di aziende cinesi. Il portafoglio si concentra principalmente sulle azionilarge cap, che integra strategicamente con titoli di società a piccola e media capitalizzazione. Sulla base di solide analisi effettuate dai nostri specialisti negli investimenti locali, il gestore del fondo combina le azioni accuratamente selezionati da varie aziende di vari paesi e settori al fine di sfruttare le opportunità di redditività interessante, tenendo sotto controllo il livello di rischio. Il Fondo è gestito attivamente sulla base dell'indice di benchmark, MSCI China 10/40 (net div. reinv.). Il benchmark viene utilizzato per costruire il portafoglio, confrontare il redditività e gestire il rischio. Il gestore del portafoglio sarà libero di scegliere come costruire il portafoglio e non è soggetto all'indice di riferimento quando seleziona e pondera le azioni. Il Fondo può investire in azioni Cina di classe A attraverso il programma Hong Kong-Shanghai Shenzhen Stock Connect ('Stock Connect'). Il rischio di cambio tra la moneta della classe di quota e la moneta del fondo non è coperto. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ma non persegue alcun obiettivo di investimento sostenibile.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 5 di 7, che è medio-alta. Questo indice esprime una probabilità medio-alto di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 6 anni, con tolleranza al rischio medio-alta.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.810	€ 1.090
	Rendimento medio per ciascun anno	-81,86%	-30,84%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.990	€ 5.320
	Rendimento medio per ciascun anno	-40,11%	-9,99%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.830	€ 8.040
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,70%	-3,57%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.010	€ 13.530
	Rendimento medio per ciascun anno	30,13%	5,16%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.060	€ 8.080

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2018 e gennaio 2024.
  Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2018 e ottobre 2024.
  Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2016 e febbraio 2022.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

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

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 661	€ 2.053
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7%	3,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,1% prima dei costi e al -3,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,2%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE0031786696

Nome Società: Vanguard Group (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo adotta un approccio di gestione passiva – o indicizzata – tramite acquisizione fisica di titoli e mira a replicare la performance del MSCI Emerging Markets Index (l'"Indice"). L'Indice è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato ed è composto da azioni di società a grande e media capitalizzazione dei mercati emergenti. Il Fondo cerca di:
  - Replicare la performance dell'Indice investendo in tutti, o sostanzialmente tutti, i titoli che compongono l'Indice nella stessa proporzione dell'Indice stesso. Qualora non sia praticabile replicarlo integralmente, il Fondo utilizzerà un processo di campionamento.
  - Rimanere pienamente investito, salvo in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili, nelle quali il Fondo può temporaneamente discostarsi da questa politica di investimento per evitare perdite. Il Fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita aggiuntivi. Un derivato è un contratto finanziario il cui valore dipende dal valore di un'attività finanziaria (come azioni, obbligazioni o valute) oppure da un indice di mercato. La valuta base del Fondo è il dollaro statunitense (USD). Il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla valuta base. Le variazioni dei tassi di cambio possono influenzare il rendimento degli investimenti. Il Fondo può effettuare operazioni di prestito garantito a breve termine dei propri investimenti a determinate controparti idonee. Questa attività viene utilizzata come mezzo per generare reddito aggiuntivo e compensare i costi del Fondo. I proventi del Fondo saranno reinvestiti e riflessi nel prezzo delle azioni del Fondo. I costi di transazione del portafoglio avranno un impatto sulla performance. Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica di investimento del Fondo, nonché sul rapporto limitato con il fornitore dell'Indice, si rimanda alle Appendici 1 e 6 del prospetto di Vanguard Investment Series plc.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 9 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 9 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.280	€ 2.050
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,19%	-16,15%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.510	€ 10.450
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,94%	0,49%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.050	€ 13.370
	Rendimento medio per ciascun anno	0,55%	3,28%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.270	€ 16.960
	Rendimento medio per ciascun anno	42,65%	6,05%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.290	€ 13.440

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 9 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2015 e aprile 2024.
  Lo scenario moderato a 9 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2016 e aprile 2025.
  Lo scenario favorevole a 9 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2017 e giugno 2026.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 9 anni
Costi totali	€ 539	€ 2.476
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	2,4% ogni anno

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

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Vanguard Euro Government Bond Index Fund

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE0007472990

Nome Società: Vanguard Group (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il Fondo adotta un approccio di gestione passiva – o indicizzato – e mira a replicare la performance del Bloomberg Euro Government Float Adjusted Bond Index (l'"Indice"). L'Indice include obbligazioni governative investment grade denominate in euro dell'area euro, nonché obbligazioni correlate ai governi con scadenze superiori a un anno. L'area euro comprende tutti i Paesi dell'Unione Europea che hanno adottato l'euro come valuta. Il Fondo cerca di:
  - Replicare la performance dell'Indice investendo in un portafoglio di titoli che, per quanto possibile e praticabile, consiste in un campione rappresentativo dei titoli componenti dell'Indice.
  - Rimanere completamente investito, salvo in circostanze straordinarie di mercato, politiche o simili, nelle quali il Fondo potrà temporaneamente discostarsi da tale politica di investimento per evitare perdite. Il Fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita aggiuntivi. Un derivato è un contratto finanziario il cui valore si basa sul valore di un'attività finanziaria (come un'azione, un'obbligazione o una valuta) o di un indice di mercato. La valuta base del Fondo è l'EUR. Il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla valuta base. Le variazioni dei tassi di cambio possono influire sul rendimento degli investimenti. I proventi del Fondo saranno reinvestiti e riflessi nel prezzo delle quote del Fondo. I costi di transazione del portafoglio avranno un impatto sulla performance. Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica di investimento del Fondo, nonché sul rapporto limitato con il fornitore dell'Indice, si rimanda all'Appendice 1 e all'Appendice 6 del prospetto di Vanguard Investment Series plc (il "Prospetto") disponibile sul sito web: https://global.vanguard.com
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 8 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 8 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.210	€ 5.450
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,89%	-7,31%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.820	€ 7.790
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,78%	-3,07%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.720	€ 8.620
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,77%	-1,84%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.770	€ 11.660
	Rendimento medio per ciascun anno	7,74%	1,93%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 9.950	€ 8.660

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2020 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2017 e dicembre 2025.
  Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2013 e luglio 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 8 anni
Costi totali	€ 454	€ 1.198
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	1,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -0,2% prima dei costi e al -1,8% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**1,4%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 8 anni

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Vanguard European Stock Index Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE0007987708

Nome Società: Vanguard Group (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo adotta un approccio di gestione passiva – o indicizzato – e mira a fornire una crescita del capitale nel lungo termine replicando la performance del MSCI Europe Index (l'"Indice"). L'Indice è composto da azioni di società a grande e media capitalizzazione nei mercati sviluppati europei. Il Fondo cerca di:
  - Replicare la performance dell'Indice investendo in tutti i titoli componenti dell'Indice nella stessa proporzione dell'Indice stesso. Qualora non sia praticabile una replica completa, il Fondo utilizzerà un processo di campionamento.
  - Rimanere completamente investito, salvo in circostanze straordinarie di mercato, politiche o simili, nelle quali il Fondo potrà temporaneamente discostarsi da tale politica di investimento per evitare perdite. Il Fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita aggiuntivi. Un derivato è un contratto finanziario il cui valore si basa sul valore di un'attività finanziaria (come un'azione, un'obbligazione o una valuta) o di un indice di mercato. La valuta base del Fondo è il Dollaro USA (USD). Il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla valuta base. Le variazioni dei tassi di cambio possono influire sul rendimento degli investimenti. Il Fondo può effettuare operazioni di prestito titoli garantito a breve termine dei propri investimenti a determinate controparti idonee. Ciò viene utilizzato come mezzo per generare reddito aggiuntivo e compensare i costi del Fondo.I proventi del Fondo saranno reinvestiti e riflessi nel prezzo delle quote del Fondo. I costi di transazione del portafoglio avranno un impatto sulla performance. Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica di investimento del Fondo, nonché sul rapporto limitato con il fornitore dell'Indice, si rimanda all'Appendice 1 e all'Appendice 6 del prospetto di Vanguard Investment Series plc (il "Prospetto") disponibile sul sito web: https://global.vanguard.com
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.940	€ 3.410
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,56%	-19,38%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.250	€ 10.230
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,53%	0,46%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.350	€ 13.550
	Rendimento medio per ciascun anno	3,46%	6,27%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.520	€ 17.320
	Rendimento medio per ciascun anno	35,24%	11,61%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.590	€ 13.620

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2017 e settembre 2022.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2019 e febbraio 2024.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2020 e ottobre 2025.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 528	€ 1.406
Incidenza annuale dei costi (*)	5,3%	2,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,8% prima dei costi e al 6,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Vanguard Global Bond Index Fund - EUR Hedged

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE00B18GC888

Nome Società: Vanguard Group (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Il Fondo adotta un approccio di gestione passiva – o indicizzata – e mira a replicare la performance del Bloomberg Global Aggregate Float Adjusted and Scaled Index (l'"Indice"). L'Indice comprende obbligazioni investment grade provenienti da tutto il mondo con scadenze superiori a un anno. L'Indice è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato e include investimenti obbligazionari globali governativi, quasi-governativi, societari e cartolarizzati con scadenze superiori a un anno. Il Fondo cerca di:
  - Replicare la performance dell'Indice investendo in un portafoglio di titoli che, per quanto possibile e praticabile, sia costituito da un campione rappresentativo dei titoli componenti dell'Indice.
  - Rimanere pienamente investito, salvo in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili, nelle quali il Fondo può temporaneamente discostarsi da questa politica di investimento per evitare perdite. Il Fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita aggiuntivi. Un derivato è un contratto finanziario il cui valore dipende dal valore di un'attività finanziaria (come azioni, obbligazioni o valute) oppure da un indice di mercato. La valuta base del Fondo è il dollaro statunitense (USD). Il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla valuta base. Le variazioni dei tassi di cambio possono influenzare il rendimento degli investimenti. Vengono utilizzate tecniche di copertura valutaria per ridurre al minimo i rischi associati alle fluttuazioni dei cambi quando il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla valuta di quotazione; tuttavia, tali rischi non possono essere eliminati completamente. Poiché questo documento si riferisce a una classe di azioni in cui tali tecniche vengono utilizzate, la performance (vedere "Performance") di questa classe di azioni viene confrontata con la versione dell'Indice coperta dal rischio di cambio. I proventi del Fondo saranno reinvestiti e riflessi nel prezzo delle azioni del Fondo. I costi di transazione del portafoglio avranno un impatto sulla performance. Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica di investimento del Fondo, nonché sul rapporto limitato con il fornitore dell'Indice, si rimanda alle Appendici 1 e 6 del prospetto di Vanguard Investment Series plc.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 2 di 7, che è bassa. Questo indice esprime una probabilità basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 8 anni, con tolleranza al rischio bassa.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 8 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.000	€ 6.430
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,01%	-5,37%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.060	€ 7.980
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,39%	-2,79%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.720	€ 8.620
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,84%	-1,84%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.420	€ 10.830
	Rendimento medio per ciascun anno	4,17%	1,00%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 9.940	€ 8.660

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2020 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2017 e marzo 2025.
  Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2013 e agosto 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e

comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 8 anni
Costi totali	€ 457	€ 1.218
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	1,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -0,2% prima dei costi e al -1,8% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,2%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**1,5%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 8 anni

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Vanguard Japan Stock Index Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE0007286036

Nome Società: Vanguard Group (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo adotta un approccio di gestione passiva – o indicizzato – e mira a replicare la performance del MSCI Japan Index (l'"Indice"). L'Indice è composto da azioni di società a grande e media capitalizzazione in Giappone. Il Fondo cerca di:
  - Replicare la performance dell'Indice investendo in tutti i titoli componenti dell'Indice nella stessa proporzione dell'Indice stesso. Qualora non sia praticabile una replica completa, il Fondo utilizzerà un processo di campionamento.
  - Rimanere completamente investito, salvo in circostanze straordinarie di mercato, politiche o simili, nelle quali il Fondo potrà temporaneamente discostarsi da tale politica di investimento per evitare perdite. Il Fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita aggiuntivi. Un derivato è un contratto finanziario il cui valore si basa sul valore di un'attività finanziaria (come un'azione, un'obbligazione o una valuta) o di un indice di mercato. La valuta base del Fondo è l'EUR. Il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla valuta base. Le variazioni dei tassi di cambio possono influire sul rendimento degli investimenti. Il Fondo può effettuare operazioni di prestito titoli garantito a breve termine dei propri investimenti a determinate controparti idonee. Ciò viene utilizzato come mezzo per generare reddito aggiuntivo e compensare i costi del Fondo. I proventi del Fondo saranno reinvestiti e riflessi nel prezzo delle quote del Fondo. I costi di transazione del portafoglio avranno un impatto sulla performance. Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica di investimento del Fondo, nonché sul rapporto limitato con il fornitore dell'Indice, si rimanda all'Appendice 1 e all'Appendice 6 del prospetto di Vanguard Investment Series plc (il "Prospetto") disponibile sul sito web: https://global.vanguard.com
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.110	€ 1.800	€ 700
	Rendimento medio per ciascun anno	-78,92%	-29,00%	-23,31%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.940	€ 9.480	€ 10.400
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,61%	-1,07%	0,39%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.290	€ 13.100	€ 17.380
	Rendimento medio per ciascun anno	2,86%	5,55%	5,68%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.960	€ 17.310	€ 20.810
	Rendimento medio per ciascun anno	39,64%	11,60%	7,60%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.530	€ 13.170	€ 17.470

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2014 e giugno 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2011 e novembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 532	€ 1.406	€ 3.043
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	2,6% ogni anno	2,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,1% prima dei costi e al 5,7% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE0007201266

Nome Società: Vanguard Group (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo adotta un approccio di gestione passiva – o indicizzato – e mira a fornire una crescita del capitale nel lungo termine replicando la performance del MSCI Pacific ex Japan Index (l'"Indice"). L'Indice è composto da azioni di società a grande e media capitalizzazione nei mercati sviluppati della regione del Pacifico, escluso il Giappone. Il Fondo cerca di:
  - Replicare la performance dell'Indice investendo in tutti i titoli componenti dell'Indice nella stessa proporzione dell'Indice stesso. Qualora non sia praticabile una replica completa, il Fondo utilizzerà un processo di campionamento.
  - Rimanere completamente investito, salvo in circostanze straordinarie di mercato, politiche o simili, nelle quali il Fondo potrà temporaneamente discostarsi da tale politica di investimento per evitare perdite. Il Fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita aggiuntivi. Un derivato è un contratto finanziario il cui valore si basa sul valore di un'attività finanziaria (come un'azione, un'obbligazione o una valuta) o di un indice di mercato. La valuta base del Fondo è l'EUR.Il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla valuta base. Le variazioni dei tassi di cambio possono influire sul rendimento degli investimenti.Il Fondo può effettuare operazioni di prestito titoli garantito a breve termine dei propri investimenti a determinate controparti idonee. Ciò viene utilizzato come mezzo per generare reddito aggiuntivo e compensare i costi del Fondo. I proventi del Fondo saranno reinvestiti e riflessi nel prezzo delle quote del Fondo.I costi di transazione del portafoglio avranno un impatto sulla performance. Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica di investimento del Fondo, nonché sul rapporto limitato con il fornitore dell'Indice, si rimanda all'Appendice 1 e all'Appendice 6 del prospetto di Vanguard Investment Series plc (il "Prospetto") disponibile sul sito web: https://global.vanguard.com
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.740	€ 4.080	€ 2.530
	Rendimento medio per ciascun anno	-62,57%	-16,42%	-12,84%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.420	€ 8.020	€ 9.040
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,83%	-4,32%	-1,01%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.310	€ 12.080	€ 14.940
	Rendimento medio per ciascun anno	3,13%	3,86%	4,10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.630	€ 15.450	€ 19.070
	Rendimento medio per ciascun anno	36,34%	9,09%	6,67%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.550	€ 12.140	€ 15.020

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2024 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra dicembre 2015 e dicembre 2025.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra settembre 2011 e settembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 532	€ 1.359	€ 2.854
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	2,6% ogni anno	2,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,5% prima dei costi e al 4,1% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IE0032126645

Nome Società: Vanguard Group (Ireland) Limited

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo adotta un approccio di gestione passiva – o indicizzata – e mira a replicare la performance del Standard and Poor's 500 Index (l'"Indice"). L'Indice è composto da azioni di società statunitensi a grande capitalizzazione. Il Fondo cerca di:
  - Replicare la performance dell'Indice investendo tramite acquisizione fisica in tutti i titoli che compongono l'Indice, in modo che il peso di tali investimenti rispecchi approssimativamente quello dell'Indice. Qualora non sia praticabile replicarlo integralmente, il Fondo utilizzerà un processo di campionamento.
  - Rimanere pienamente investito, salvo in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili, nelle quali il Fondo può temporaneamente discostarsi da questa politica di investimento per evitare perdite. Il Fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita aggiuntivi. Un derivato è un contratto finanziario il cui valore dipende dal valore di un'attività finanziaria (come azioni, obbligazioni o valute) oppure da un indice di mercato. La valuta base del Fondo è il dollaro statunitense (USD). Il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla valuta base. Le variazioni dei tassi di cambio possono influenzare il rendimento degli investimenti. Il Fondo può effettuare operazioni di prestito garantito a breve termine dei propri investimenti a determinate controparti idonee. Questa attività viene utilizzata come mezzo per generare reddito aggiuntivo e compensare i costi del Fondo. Il Fondo è adatto a investimenti di lungo periodo. Si consiglia un orizzonte temporale di investimento di almeno 5 anni. I proventi del Fondo saranno reinvestiti e riflessi nel prezzo delle azioni del Fondo. I costi di transazione del portafoglio avranno un impatto sulla performance. Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica di investimento del Fondo, nonché sul rapporto limitato con il fornitore dell'Indice, si rimanda alle Appendici 1 e 6 del prospetto di Vanguard Investment Series plc.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.840	€ 2.710
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,59%	-23,00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.250	€ 10.190
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,54%	0,38%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.580	€ 17.850
	Rendimento medio per ciascun anno	5,77%	12,28%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.800	€ 20.710
	Rendimento medio per ciascun anno	37,95%	15,67%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.830	€ 17.940

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2020 e maggio 2025.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 526	€ 1.609
Incidenza annuale dei costi (*)	5,3%	2,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,9% prima dei costi e al 12,3% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,3%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1327551674

Nome Società: Allianz Global Investors GMBH

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Prudente
- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo e' la crescita del capitale a lungo termine, tramite l'investimento in un'ampia gamma di classi di attività, con un'attenzione particolare ai Mercati azionari, obbligazionari globali al fine di conseguire una performance a medio-lungo termine in un intervallo di volatilità tra il 3% e il 7% annuo, in conformità alle caratteristiche A/S. La valutazione della volatilità dei mercati dei capitali da parte del Gestore degli investimenti è un fattore importante in questo processo e ha generalmente l'obiettivo di non scendere al di sotto o superare l'intervallo di volatilità compreso tra il 3% e il 7% del prezzo dell'Azione su una media a medio-lungo termine, comparabile a un portafoglio composto per l'85% da obbligazioni globali (con copertura in EUR) e per il 15% da azioni globali. A fini di chiarezza, il Fondo può investire in un'ampia gamma di classi di attività e non deve necessariamente mantenere un portafoglio composto per l'85% da obbligazioni globali e per il 15% da azioni globali. Il patrimonio del Fondo è investito in conformità alle caratteristiche A/S. Almeno il 70% del patrimonio del Fondo è investito in Titoli azionari globali, Obbligazioni, Strumenti del mercato monetario, Fondi target e/o altre asset class, come descritto nell'obiettivo d'investimento. Fino al 35% del patrimonio del Fondo può essere investito in Titoli azionari. Tuttavia, è possibile investire fino al 50% del patrimonio del Fondo direttamente (fisicamente) in Titoli azionari e titoli analoghi. Fino al 25% del patrimonio del Fondo può essere investito nei Mercati emergenti. Il patrimonio del Fondo può essere investito in obbligazioni e/o strumenti del mercato monetario che devono avere, all'acquisto, un rating almeno pari a B- o equivalente assegnato da un'agenzia di rating riconosciuta. Fino al 30% del patrimonio del Fondo può essere investito in OICVM/OIC. Fino al 100% del patrimonio del Fondo può essere investito in Strumenti del mercato monetario e/o detenuto direttamente in depositi a termine e/o (fino al 20% del patrimonio del Fondo) in depositi a vista e/o (fino al 10% del patrimonio del Fondo) in fondi del mercato monetario a fini di gestione della liquidità e/o difensivi. Fino al 10% del patrimonio del Fondo può essere investito in ABS e/o MBS che devono avere, al momento dell'acquisto, un rating almeno pari a BBB-. Possiamo utilizzare total return swap per generare un'esposizione positiva o negativa alla rispettiva asset class. La duration del patrimonio del Fondo dovrebbe essere compresa tra meno 2 e più 10 anni. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali (caratteristiche A/S) applicando contemporaneamente determinati criteri minimi di esclusione per gli investimenti diretti. Il modello precontrattuale del Fondo illustra tutte le informazioni importanti relative all'ambito di applicazione, ai dettagli e ai requisiti delle caratteristiche A/S, nonché ai criteri di esclusione applicati. La percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE è pari allo 0,01%. Il presente Fondo non è gestito in base a un Parametro di riferimento. Adottiamo un approccio alla gestione di tipo attivo.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.250	€ 6.670	€ 5.390
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,52%	-7,78%	-6,00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.350	€ 9.260	€ 9.330
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,47%	-1,53%	-0,69%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.040	€ 10.710	€ 11.670
	Rendimento medio per ciascun anno	0,37%	1,37%	1,55%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.200	€ 13.800	€ 15.430
	Rendimento medio per ciascun anno	11,97%	6,65%	4,43%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.270	€ 10.760	€ 11.720

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.

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

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

- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 518	€ 1.207	€ 2.371
Incidenza annuale dei costi (*)	5,2%	2,4% ogni anno	2,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,8% prima dei costi e al 1,6% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,0%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Allianz Global Artificial Intelligence

1	2	3	4	**5**	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1548499711

Nome Società: Allianz Global Investors GMBH

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo e' la crescita del capitale nel lungo periodo attraverso investimenti nei mercati azionari globali con un focus sull'evoluzione dell'intelligenza artificiale, in conformità con le caratteristiche ambientali e sociali (E/S). Le attività del Fondo sono investite in conformità con le caratteristiche E/S. Almeno il 70% delle attività del Fondo è investito in azioni globali con focus sull'evoluzione dell'intelligenza artificiale, come descritto nell'obiettivo di investimento.Fino al 30% delle attività del Fondo può essere investito in azioni diverse da quelle descritte nell'obiettivo di investimento. Le attività del Fondo possono essere investite — anche integralmente — nei mercati emergenti.Fino al 25% delle attività del Fondo può essere detenuto direttamente in depositi vincolati e/o (fino al 20% delle attività del Fondo) in depositi a vista e/o investito in strumenti del mercato monetario e/o (fino al 10% delle attività del Fondo) in fondi del mercato monetario a fini di gestione della liquidità.Fino al 15% delle attività del Fondo può essere investito in obbligazioni convertibili, di cui fino al 10% delle attività del Fondo può essere investito in obbligazioni convertibili contingenti (CoCo bond). Fino al 10% delle attività del Fondo può essere investito in fondi target (OICVM/UCITS e/o OIC/UCI).Tutte le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario devono avere, al momento dell'acquisizione, un rating minimo pari a B- oppure un rating comparabile attribuito da un'agenzia di rating riconosciuta. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali (caratteristiche E/S) applicando contemporaneamente determinati criteri minimi di esclusione per gli investimenti diretti. Il modello precontrattuale del Fondo descrive tutte le informazioni rilevanti riguardanti l'ambito, i dettagli e i requisiti delle caratteristiche E/S, nonché i criteri di esclusione applicati.Almeno l'80% del portafoglio del Fondo sarà valutato tramite l'"Intensità Media Ponderata delle Emissioni di Gas Serra" (GHG Intensity), che rappresenta la media ponderata dell'intensità delle emissioni di gas serra del portafoglio del Fondo (in tonnellate di CO2 equivalente per milione di vendite).Ai fini di tale valutazione, il portafoglio non comprende derivati e strumenti che per loro natura non possono essere valutati (ad esempio liquidità e depositi). L'intensità GHG sarà gestita garantendo che l'intensità del portafoglio del Fondo sia costantemente almeno del 20% inferiore rispetto all'intensità GHG del benchmark del Fondo, assegnato come benchmark rilevante per questo calcolo.Almeno il 10% delle attività del Fondo sarà investito in investimenti sostenibili. La percentuale minima di investimenti allineati alla Tassonomia UE è pari allo 0,01%.Gestiamo questo Fondo facendo riferimento a un benchmark che svolge un ruolo negli obiettivi e nelle misure di performance del Fondo.Seguiamo un approccio di gestione attiva con l'obiettivo di sovraperformare il benchmark. Sebbene la deviazione rispetto all'universo di investimento, alle ponderazioni e alle caratteristiche di rischio del benchmark possa essere significativa a nostra discrezione, la maggior parte degli investimenti del Fondo (esclusi i derivati) può essere costituita da componenti del benchmark. Benchmark: 50% MSCI AC World (ACWI) Total Return Net + 50% MSCI World Information Technology Total Return Net (in EUR).
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 5 di 7, che è medio-alta. Questo indice esprime una probabilità medio-alto di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-alta.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.740	€ 860	€ 210
	Rendimento medio per ciascun anno	-82,59%	-38,75%	-31,99%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.540	€ 10.690	€ 10.870
	Rendimento medio per ciascun anno	-44,58%	1,35%	0,84%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.090	€ 18.760	€ 36.240
	Rendimento medio per ciascun anno	10,89%	13,41%	13,74%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 20.450	€ 35.020	€ 63.660
	Rendimento medio per ciascun anno	104,49%	28,49%	20,33%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.350	€ 18.860	€ 36.420

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2015 e gennaio 2025.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2011 e agosto 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 629	€ 2.384	€ 6.759
Incidenza annuale dei costi (*)	6,4%	3,8% ogni anno	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 17,3% prima dei costi e al 13,7% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,4%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Dividendo Globale

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005658569

Nome Società: Anima Sgr S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo azionario e' la crescita del valore del capitale investito. Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un Benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Fondo investe in azioni emesse da società che mostrino stabili aspettative di crescita e dividendi sostenibili di emittenti dei Paesi dell'Europa, dell'Asia, dell'Oceania, dell'America e dell'Africa. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Dollari, Euro, Yen e Sterline. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo. Esposizione al rischio di cambio in misura principale. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,1. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio/rendimento del Fondo. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark): 95% MSCI World High Dividend Yield (Net Total Return - in Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere significativo. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.630	€ 5.020	€ 3.470
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,66%	-12,88%	-10,04%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.240	€ 9.210	€ 8.640
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,60%	-1,62%	-1,46%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.320	€ 12.450	€ 15.790
	Rendimento medio per ciascun anno	3,16%	4,49%	4,68%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.970	€ 15.940	€ 19.400
	Rendimento medio per ciascun anno	19,75%	9,77%	6,85%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.560	€ 12.520	€ 15.870

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2014 e febbraio 2024.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2011 e agosto 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 649	€ 2.030	€ 4.397
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	3,8% ogni anno	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,3% prima dei costi e al 4,7% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,1%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,3%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,1%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

Anima Reddito Globale

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: IT0005658460

Nome Società: Anima Sgr S.p.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Obbligazionaria/Monetaria/Valuta
- **Obiettivi:** Obiettivi: è un Fondo obbligazionario che mira ad un graduale accrescimento del valore del capitale investito.Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un Benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Fondo investe in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o del mercato monetario, in parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe nonché in parti di OICR aperti flessibili obbligazionari. Investimento residuale in strumenti finanziari di natura azionaria derivanti da conversioni o da ristrutturazione. Investimento in emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e in misura prevalente emittenti societari (c.d. corporate) appartenenti a qualsiasi settore merceologico.Principalmente investimenti con merito di credito adeguato e in misura residuale investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di rating. Area geografica di riferimento: principalmente Paesi Sviluppati. Gli strumenti finanziari sono denominati in qualsiasi valuta. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo. Esposizione al rischio di cambio in misura principale. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,5. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio/rendimento del Fondo. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark): 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). Grado di discrezionalità rispetto al Benchmark: la strategia d'investimento limiterà la misura in cui le attività di portafoglio potranno discostarsi dal Benchmark. Tale scostamento può essere contenuto. È probabile che ciò limiti la misura in cui il Fondo possa superare il Benchmark.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.490	€ 6.930	€ 5.710
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,08%	-7,07%	-5,45%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.750	€ 8.830	€ 8.380
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,46%	-2,45%	-1,76%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.690	€ 9.780	€ 10.190
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,12%	-0,45%	0,19%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.580	€ 12.350	€ 11.930
	Rendimento medio per ciascun anno	15,76%	4,31%	1,78%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 9.920	€ 9.830	€ 10.240

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra febbraio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra luglio 2013 e luglio 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra giugno 2011 e giugno 2021.

- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 505	€ 1.092	€ 2.069
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	2,2% ogni anno	2,1% ogni anno

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

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**1,9%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

BGF Systematic Global SmallCap Fund

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0376433602

Nome Società: BlackRock

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Azionaria
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a massimizzare il rendimento del vostro investimento attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito derivante dalle attività del Fondo, investendo in modo coerente con i principi dell'investimento ambientale, sociale e di governance ("ESG"). Il Fondo investe almeno il 70% del proprio patrimonio totale in titoli azionari (ad esempio azioni) di società a piccola capitalizzazione. Il patrimonio totale del Fondo sarà investito in conformità con la propria Politica ESG, come indicato nel prospetto informativo. Per ulteriori dettagli sulle caratteristiche ESG, si rimanda al prospetto e al sito web di BlackRock: https://www.blackrock.com/baselinescreens Le società a piccola capitalizzazione sono società che, al momento dell'acquisto, rientrano nel 20% inferiore per capitalizzazione di mercato (ossia il prezzo delle azioni della società moltiplicato per il numero di azioni emesse) dei mercati azionari globali. L'area geografica di riferimento degli investimenti del Fondo comprende i mercati sviluppati a livello globale, ma il Fondo può investire anche nei mercati emergenti. Per raggiungere il proprio obiettivo e la propria politica di investimento (IOP), il Fondo investirà utilizzando una varietà di strategie e strumenti di investimento, come modelli quantitativi (ossia matematici o statistici) per adottare un approccio sistematico (ossia basato su regole) alla selezione dei titoli. Ciò significa che i titoli saranno selezionati in base al contributo atteso ai rendimenti del portafoglio, tenendo conto delle previsioni di rischio e dei costi di transazione. Il consulente per gli investimenti ("IA") può utilizzare strumenti finanziari derivati ("FDI") (ossia investimenti il cui prezzo si basa su una o più attività sottostanti) a fini di investimento per conseguire l'IOP del Fondo e/o per ridurre il rischio all'interno del portafoglio del Fondo, diminuire i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, tramite gli FDI, generare diversi livelli di leva finanziaria di mercato (ossia quando il Fondo ottiene un'esposizione al mercato superiore al valore delle proprie attività). Il Fondo è gestito attivamente e l'IA ha discrezionalità nella selezione degli investimenti del Fondo. A tal fine, l'IA può fare riferimento all'indice MSCI ACWI Small Cap Index ("Indice") nella costruzione del portafoglio del Fondo, nonché a fini di confronto delle performance e gestione del rischio, come ulteriormente descritto nella sezione Benchmark dell'IOP. L'IA non è vincolato ai componenti o alla ponderazione dell'Indice e può esercitare la propria discrezionalità nell'investire in titoli. Tuttavia, i requisiti di capitalizzazione di mercato previsti dall'IOP possono limitare il grado di scostamento delle partecipazioni del portafoglio rispetto all'Indice. L'IA intende fare in modo che il Fondo presenti un punteggio di intensità delle emissioni di carbonio inferiore rispetto all'Indice. Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere adatto a investimenti a breve termine. Le vostre azioni saranno ad accumulazione (ossia i dividendi saranno reinvestiti nel valore delle azioni). La valuta di base del Fondo è il Dollaro USA. Le azioni di questa classe sono acquistate e vendute in Euro. La performance delle vostre azioni può essere influenzata da questa differenza valutaria.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 5 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenario in caso di sopravvivenza			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.540	€ 3.250
	Rendimento medio per ciascun anno	-64,59%	-20,15%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.580	€ 11.390
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,16%	2,64%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.210	€ 14.380
	Rendimento medio per ciascun anno	2,12%	7,54%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.000	€ 18.540
	Rendimento medio per ciascun anno	59,97%	13,14%
Scenario in caso di decesso			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.450	€ 14.450

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2024 e giugno 2026.

Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra ottobre 2019 e ottobre 2024.

Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2020 e marzo 2025.

- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 626	€ 2.000
Incidenza annuale dei costi (*)	6,3%	3,5% ogni anno

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

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,3%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**3,2%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

DWS Concept Kaldemorgen

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU0599947438

Nome Società: DWS Investment S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** Flessibile Dinamica
- **Obiettivi:** Il fondo è gestito attivamente. Il fondo non è gestito in riferimento a un benchmark. Il fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ed è soggetto agli obblighi di trasparenza di un prodotto finanziario ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 1, della Norma (UE) 2019/2088 sulla trasparenza relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Ulteriori informazioni ESG sono disponibili nel prospetto e sul sito web di DWS. Il nome del Fondo deriva dalla strategia d'investimento elaborata nel 2011 da Klaus Kaldemorgen, il gestore iniziale del portafoglio del Fondo, e dal suo team (la "Strategia Kaldemorgen"). La strategia Kaldemorgen rappresenta una strategia d'investimento flessibile e indipendente dal benchmark, che mira a conseguire uno sviluppo positivo del rendimento totale nel corso di un ciclo economico, tenendo conto di un quadro di gestione del rischio progettato esclusivamente per questa strategia. DWS Concept Kaldemorgen offre agli investitori l'accesso a questa strategia nell'ambito di un portafoglio multi-asset a rischio controllato ampiamente diversificato. L'obiettivo della politica d'investimento è conseguire crescita del capitale. A tale scopo, il fondo investe fino al 100% del proprio patrimonio in azioni, valori mobiliari obbligazionari, certificati, titoli del mercato monetario e liquidità. Inoltre, per proteggersi dai rischi di mercato, il fondo può investire, tra gli altri, in derivati a fini d'investimento e di copertura. Il fondo investirà in mercati e strumenti diversi secondo il contesto economico generale e le valutazioni della Gestione del fondo. Fino al 20% del patrimonio potrà essere investito in asset backed securities. Per la selezione degli investimenti, unitamente alla performance finanziaria vengono considerati gli aspetti ambientali e sociali nonché i principi della buona corporate governance (aspetti ESG). La selezione dei singoli investimenti è a discrezione della gestione del fondo.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 3 di 7, che è medio-bassa. Questo indice esprime una probabilità medio-basso di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio medio-bassa.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.940	€ 6.570	€ 5.220
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,59%	-8,05%	-6,30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.080	€ 9.660	€ 8.820
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,20%	-0,70%	-1,25%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.060	€ 11.220	€ 12.750
	Rendimento medio per ciascun anno	0,58%	2,33%	2,46%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.970	€ 13.310	€ 15.160
	Rendimento medio per ciascun anno	9,67%	5,88%	4,25%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.290	€ 11.270	€ 12.820

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra gennaio 2025 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra marzo 2016 e marzo 2026.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra agosto 2011 e agosto 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 650	€ 1.924	€ 3.951
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	3,7% ogni anno	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,1% prima dei costi e al 2,5% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,7%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,6%**

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

Altre informazioni rilevanti

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

Documento contenente le informazioni chiave - Allegato

BBPM LIFE

DWS Invest Global Infrastructure

1	2	3	**4**	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

ISIN: LU1466055321

Nome Società: DWS Investment S.A.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipologia:** [MISSING Type]
- **Obiettivi:** Il fondo è gestito attivamente. Il fondo non è gestito con riferimento a un benchmark. Il fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali ed è soggetto agli obblighi di informativa previsti per i prodotti finanziari ai sensi dell'articolo 8(1) del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Ulteriori informazioni ESG sono disponibili nel prospetto informativo e sul sito web di DWS.
  L'obiettivo della politica di investimento è ottenere un apprezzamento del capitale. A tal fine, il fondo investe principalmente in azioni di emittenti le cui attività sono focalizzate sul segmento globale delle infrastrutture. Il segmento infrastrutturale comprende trasporti, energia, acqua e comunicazioni, oltre alle infrastrutture sociali. Nella selezione degli investimenti, gli aspetti ambientali e sociali e i principi di buona governance aziendale (fattori ESG) vengono presi in considerazione insieme alla performance finanziaria. In questo contesto, la selezione dei singoli investimenti è responsabilità della gestione del fondo. Il rendimento del prodotto è rappresentato dal valore patrimoniale netto per quota calcolato giornalmente e, ove applicabile, dall'importo distribuito. La valuta del fondo è l'EUR. I rendimenti e i profitti non vengono distribuiti, ma reinvestiti nel fondo.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Questo prodotto è stato classificato a livello 4 di 7, che è media. Questo indice esprime una probabilità medio di perdite dovute alle performance future del mercato mentre sono è molto improbabile le condizioni che determinano l'incapacità di ripagare dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento si rivolge a un cliente con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche bassa, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di 10 anni, con tolleranza al rischio media.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Premio assicurativo: € 0

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenario in caso di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.480	€ 4.000	€ 2.450
	Rendimento medio per ciascun anno	-55,24%	-16,77%	-13,11%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.030	€ 9.290	€ 8.580
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,74%	-1,47%	-1,52%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.220	€ 12.840	€ 16.470
	Rendimento medio per ciascun anno	2,24%	5,13%	5,12%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.540	€ 16.160	€ 21.580
	Rendimento medio per ciascun anno	35,36%	10,07%	8,00%
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.460	€ 12.910	€ 16.550

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra novembre 2024 e giugno 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra aprile 2016 e aprile 2026.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento identificato tra maggio 2012 e maggio 2022.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, e comunque nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 598	€ 1.762	€ 3.857
Incidenza annuale dei costi (*)	6,1%	3,2% ogni anno	3,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,2% prima dei costi e al 5,1% al netto dei costi.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costo fisso e costo percentuale applicati al premio. Il costo percentuale comprende anche il costo di distribuzione.	**0,1%**
Costi di uscita	Si applicano costi di uscita solo se voi disinvestite nei primi 5 anni dalla data di investimento di ciascun premio versato (il costo è una percentuale del controvalore del Contratto decrescente in base agli anni trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio versato). I costi di uscita sono indicati come "NA" nella colonna successiva in quanto non si applicano se ciascun premio versato rimane investito fino al periodo di detenzione raccomandato per il prodotto.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.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo espresso in termini percentuali prelevato direttamente dal valore dei Fondi interni mentre per i Fondi esterni è prelevato tramite cancellazione di quote. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,8%**
Costi di transazione	"%" del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,2%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costo percentuale, che potrebbe essere previsto dal singolo Fondo, in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dal Fondo stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima del costo comprende la media degli ultimi 5 anni disponibili.	**0,0%**

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

Altre informazioni rilevanti

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