Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

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

Prodotto: BANCO BPMVITA Smart M.O.P.

Nome dell'ideatore del prodotto: Banco BPM Vita S.p.A., Gruppo Bancario Banco BPM, Capogruppo del Gruppo assicurativo Banco BPM Vita

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

Per ulteriori informazioni chiamare il numero di telefono: 02.77.00.24.05

Consob è responsabile della vigilanza di Banco BPM Vita S.p.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave

Data di realizzazione del Documento: 19/11/2026

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

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** contratto di assicurazione di tipo unit linked, a vita intera e a premio unico, con prestazione aggiuntiva in caso di decesso dell'Assicurato.
- **Termine:** il Contratto è a vita intera. Banco BPM Vita S.p.A. non è autorizzata ad estinguere unilateralmente il prodotto. Il Contratto si estingue automaticamente al verificarsi di una delle seguenti condizioni: decesso dell'Assicurato o nel caso in cui il Contraente eserciti il diritto di Recesso o di Riscatto Totale.
- **Obiettivi:** l'obiettivo del prodotto è di realizzare, nel tempo, l'incremento delle somme che vi affluiscono mediante una gestione professionale degli investimenti. I risultati finanziari del prodotto sono collegati all'andamento del valore delle Quote di uno o più Fondi Interni collegati al Contratto secondo le scelte di investimento del Contraente. La performance del prodotto nel suo complesso dipende pertanto dall'incremento del Valore Unitario delle Quote dei Fondi Interni prescelti. Si rimanda all'Allegato per gli aspetti di dettaglio di ogni opzione di investimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** è un prodotto adatto ad una clientela retail con conoscenza ed esperienza anche di base, con una tolleranza al rischio di mercato credito almeno bassa e variabile in funzione delle opzioni di investimento scelte, con un orizzonte temporale di investimento almeno di medio periodo e che desidera ottenere un guadagno o una possibile crescita nel tempo del capitale sopportando un maggior rischio sul premio investito.
- **Prestazioni assicurative e costi:** in caso di decesso dell'Assicurato verrà liquidata una somma pari al Valore del Contratto, incrementato di un coefficiente di maggiorazione percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso (Somma Aggiuntiva Caso Morte). In ogni caso, la Somma Aggiuntiva Caso Morte non potrà essere superiore ad € 50.000,00 per Contratto. Inoltre, sono previste Esclusioni e un periodo di Carenza, in cui non è previsto il riconoscimento della Somma Aggiuntiva Caso Morte.
  Il valore delle suddette prestazioni è riportato nella sezione dell'Allegato intitolata "Cos'è questa opzione di investimento?" di ogni opzione di investimento.
  L'età dell'Assicurato deve essere compresa tra 18 e 85 anni e sei mesi meno un giorno. Il Premio Unico minimo previsto dal prodotto è pari a € 5.025,00. L'impatto della trattenuta per il rischio biometrico sul rendimento dell'investimento è pari allo 0,10% annuo, tale trattenuta per la copertura assicurativa è compresa nella commissione annua di gestione di ciascun Fondo Interno abbinato al Contratto. È prevista la possibilità di versare Premi Aggiuntivi, di importo minimo pari a € 1.025,00 e su Contratti con Assicurati aventi un'età anagrafica fino a 85 anni e sei mesi meno un giorno al momento della richiesta.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto, in funzione dell'opzione di investimento sottostante, per un periodo compreso tra 5 anni e 10 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Questo prodotto è stato classificato con un range di livello da 2 a 3 su 7, ovvero una classe di rischio compresa tra bassa e medio-bassa. I dettagli delle combinazioni selezionabili sono contenute nell'Allegato.
- Il livello di rischio e rendimento dell'investimento variano a seconda dell'opzione di investimento prescelta. I dettagli delle opzioni di investimento sono contenuti nell'Allegato.
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
- Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
- Il prodotto prevede costi di uscita anticipata, le cui condizioni sono riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo?Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

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

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

In caso di insolvenza di Banco BPM Vita S.p.A., l'Investitore potrebbe subire una perdita finanziaria. Banco BPM Vita S.p.A. aderisce al Fondo di garanzia assicurativo dei rami vita (il "Fondo di Garanzia"),la cui funzione è quella di intervenire a tutela di beneficiari e aventi diritto alle prestazioni assicurative dedotte in polizze sulla vita, nell'ipotesi in cui l'impresa assicurativa sia sottoposta a procedure concorsuali. Il Fondo di Garanzia opera nei limiti e alle condizioni previsti dal Codice delle Assicurazioni Private.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento delle opzioni di investimento sottostanti. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue:
— Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
— 10.000,00 EUR di investimento.
I costi totali per l'investitore variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	Disinvestimento a metà del periodo di detenzione raccomandato (**)	Disinvestimento al termine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	**da € 348 a € 433**	**da € 1.013 a € 1.258**	**da € 1.435 a € 2.597**
Incidenza annuale dei costi (*)	**da 3,52% a 4,38%**	**da 2,02% a 2,39% ogni anno**	**da 1,88% a 2,84% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato in seguito. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (1,00% del Premio Unico - e di eventuali Premi Aggiuntivi - al netto del diritto fisso e con riferimento al capitale annuo delle singole opzioni di investimento: 0,65% per BBPMVITA Smart Prudente, 0,77% per BBPMVITA Smart Moderato, 0,96% per BBPMVITA Smart Equilibrato, 1,17% per BBPMVITA Smart Dinamico, 1,30% per BBPMVITA Smart Crescita). Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione. Inoltre, l'Impresa riconosce alla Banca Distributrice una commissione pari al 2,00% del Premio Unico (e di eventuali Premi Aggiuntivi), al netto del diritto fisso.
(**) I valori rappresentati si riferiscono alle opzioni di investimento con periodo di detenzione raccomandato pari a 10 anni.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato
Costi di ingresso	— 25 € diritto fisso; — 1,00% dell'importo versato, netto diritto fisso; — sono compresi i costi di distribuzione dell'1,00% dell'importo versato, netto diritto fisso. L'Impresa riconosce alla Banca Distributrice una commissione del 2,00% dell'importo versato, netto diritto fisso. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	**da 0,13% a 0,27%**
Costi di uscita	Questi costi si applicano solo in caso di uscita fino alla quinta Ricorrenza Annuale esclusa. Sono riportati nella successiva sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?". I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Si tratta di una % annua del valore dell'investimento. Includono la commissione di gestione comprensiva della trattenuta per la copertura caso decesso.	**da 1,76% a 2,57%**
Costi di transazione	0,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,00%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per i Fondi Interni non si applicano le commissioni di performance.	**0,00%**

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

Durata investimento raccomandata: da 5 a 10 anni.

Il periodo di detenzione raccomandato varia a seconda dell'opzione di investimento selezionata. È stato definito sulla base della rischiosità dei mercati in cui sono investiti gli attivi, sulla relativa aspettativa di rendimento e sui costi applicati. In particolare, per ogni opzione di investimento, tale periodo di detenzione raccomandato è pari all'istante di massimizzazione del rendimento medio annuo nello scenario moderato, in un orizzonte temporale massimo di 10 anni (considerando solo il periodo senza applicazione delle penalità di Riscatto). Si rimanda all'Allegato per gli aspetti di dettaglio relativi al periodo di detenzione raccomandato di ogni opzione.

Periodo minimo di detenzione richiesto: 3 mesi
È possibile riscattare totalmente o parzialmente il Contratto trascorsi almeno 3 mesi dalla relativa Data di Decorrenza, mediante una comunicazione scritta all'Impresa. Il Riscatto Parziale è ammesso solo se:

- l'importo richiesto per ogni operazione è almeno pari a € 1.000;
- il Valore del Contratto residuo a seguito dell'operazione sia almeno pari a € 2.500,00.

È necessario disinvestire totalmente il singolo Fondo Interno selezionato per il Riscatto se, a fronte del disinvestimento, presenta un controvalore delle quote inferiore a € 500.
Come anticipato nella precedente sezione "Quali sono i costi?", il Riscatto comporta l'applicazione di penalità pari allo 0,50% per disinvestimenti entro la quinta Ricorrenza Annuale (esclusa). Pertanto, in caso di Riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato, il rischio effettivo potrebbe variare e il Contraente potrebbe ottenere un importo inferiore ai Premi versati.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami relativi al Contratto e alla sua esecuzione devono essere inoltrati per iscritto a: Banco BPM Vita S.p.A. - Gestione Reclami - Via Massaua, 6 - 20146 Milano; fax: 02.85.96.44.40; email: reclami@bancobpmvita.it, o email certificata: comunicazioni@pec.bancobpmvita.it oppure possono essere inoltrati compilando l'apposito modulo sul sito internet dell'Impresa.
Eventuali contestazioni relative al comportamento dell'intermediario o dei suoi dipendenti o collaboratori devono essere inoltrate per iscritto a: Banco BPM S.p.A. – Funzione Reclami – Via Polenghi Lombardo, 13 – 26900 Lodi; email: reclam@bancobpm.it o email certificata: reclami@pec.bancobpmspa.it.
Per le informazioni sulla presentazione dei reclami alle Autorità di Vigilanza o per le informazioni sui sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, si rimanda a quanto contenuto nella sezione "Come posso presentare i reclami e risolvere le controversie?" del Documento informativo precontrattuale aggiuntivo (DIP aggiuntivo) del prodotto.

Altre informazioni rilevanti

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

- il Documento informativo precontrattuale aggiuntivo; e
- le Condizioni di Assicurazione comprensive del Glossario e dei Regolamenti dei Fondi Interni;

che danno, con maggior dettaglio, tutte le informazioni relative al prodotto.
Sul nostro sito internet all'indirizzo www.bancobpmvita.it, oltre a quanto in precedenza elencato, sono reperibili anche i rendiconti annuali dei Fondi Interni certificati da una società di revisione contabile.
Con specifico riferimento alle performance passate di ciascuna opzione di investimento i dati disponibili alla data di realizzazione del presente Documento non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile.

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

BANCO BPM VITA

Come leggere questo Allegato.

Nelle pagine seguenti vengono presentate le caratteristiche delle opzioni di investimento. Ogni opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione. In particolare per ogni opzione si può trovare la descrizione degli obiettivi dell'investimento, l'indicatore sintetico di rischio, l'investitore al dettaglio a cui è destinata, gli scenari di performance, i costi totali e l'incidenza annuale dei costi sul rendimento. Vengono considerati 2 differenti periodi di detenzione del prodotto, considerando un orizzonte temporale di 5 anni. Vengono inoltre riportati i costi annuali legati alla singola opzione di investimento. Gli scenari mostrano il capitale che si potrebbe ottenere nel corso dei prossimi 5 anni, considerando cinque possibili scenari (minimo, stressato, sfavorevole, moderato, favorevole) per l'investimento sottostante. Gli scenari rappresentati sono una stima dei risultati futuri basati su evidenze passate e non possono considerarsi un indicatore esatto. I rendimenti varieranno a seconda dell'andamento di mercato e per quanto tempo il contraente deterrà l'investimento. Gli scenari considerano tutti i costi del Prodotto. Le imposte di legge sui rendimenti finanziari non sono incluse e possono avere un ulteriore impatto sulla prestazione.
Elenco di tutte le opzioni di investimento per BANCO BPMVITA Smart M.O.P.: **BBPMVITA Smart Prudente; BBPMVITA Smart Moderato; BBPMVITA Smart Equilibrato; BBPMVITA Smart Dinamico; BBPMVITA Smart Crescita.**

BBPMVITA Smart Crescita

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Fondo Interno finalizzato a massimizzare il potenziale di crescita del capitale tramite una gestione attiva e denominato in Euro. Il Fondo Interno è gestito senza riferimento ad alcun benchmark. Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: investimento in OICR di natura obbligazionaria e azionaria (di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari), denominati in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina nonché OICR collegati al rendimento di materie prime e strumenti finanziari derivati che abbiano ad oggetto tali strumenti. Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria possono essere effettuati per un controvalore da un minimo del 75% a un massimo del 95% del valore complessivo netto del Fondo Interno. Area geografica di riferimento: componente obbligazionaria: qualsiasi Mercato; componente azionaria: qualsiasi Mercato. L'investimento nei Paesi Emergenti non può superare il 40% del valore complessivo netto del Fondo Interno. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è per finalità di copertura dei rischi e di efficientamento del portafoglio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** l'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento è stata classificata ad un livello 3 di 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate ad un livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagarvi quanto dovuto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** linea adatta a clientela retail, con un orizzonte temporale dell'investimento almeno di medio periodo, con conoscenza ed esperienza anche di base, con una tolleranza al rischio di mercato-credito medio bassa, che desidera ottenere una possibile crescita nel tempo del patrimonio sopportando un maggior rischio sul premio investito attraverso una opzione avente una componente azionaria variabile tra il 75% e il 95%.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo 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, in relazione ad un Assicurato di età pari a 40 anni alla Data di Decorrenza del Contratto. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000,00

Premio assicurativo € 0,00

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**	-	-
Stress	***Possibile rimborso al netto dei costi***	€ 5.699	€ 5.313
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,01%	-11,88%
Sfavorevole	***Possibile rimborso al netto dei costi***	€ 8.567	€ 11.315
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,33%	2,50%
Moderato	***Possibile rimborso al netto dei costi***	€ 10.499	€ 14.101
	Rendimento medio per ciascun anno	4,99%	7,11%
Favorevole	***Possibile rimborso al netto dei costi***	€ 12.923	€ 16.026
	Rendimento medio per ciascun anno	29,23%	9,89%
Scenari di decesso			
Evento assicurato	***Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi***	€ 11.396	€ 15.229

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa 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 idoneo tra febbraio 2025 e luglio 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra luglio 2019 e luglio 2024.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue:
— nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
— 10.000,00 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	€ 433	€ 1.591
Incidenza annuale dei costi (*)	4,38%	2,84% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,95% prima dei costi e al 7,11% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato in seguito.
Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (1,00% del premio unico al netto del diritto fisso, 1,30% annuo del capitale). L'Impresa riconosce alla Banca Distributrice una commissione pari al 2,00% del Premio Unico (e di eventuali Premi Aggiuntivi), al netto del diritto fisso. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato
Costi di ingresso	— 25 € diritto fisso; — 1,00% dell'importo versato, netto diritto fisso; — sono compresi i costi di distribuzione dell'1,00% dell'importo versato, netto diritto fisso. L'Impresa riconosce alla Banca Distributrice una commissione del 2,00% dell'importo versato, netto diritto fisso. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	**0,27%**
Costi di uscita	Questi costi si applicano solo in caso di uscita fino alla quinta Ricorrenza Annuale esclusa. Sono riportati nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" del Documento contenente le informazioni chiave generico. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Includono la commissione di gestione (2,00% annuo comprensiva della trattenuta per la copertura caso decesso 0,10%). Sono una stima basata sull'aspettativa dei costi dell'ultimo anno civile.	**2,57%**
Costi di transazione	0,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,00%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo Fondo Interno non si applicano le commissioni di performance.	**0,00%**

Altre informazioni rilevanti

Con specifico riferimento alle performance passate i dati disponibili alla data di realizzazione del presente Documento non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile.

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

BANCO BPM VITA

BBPMVITA Smart Dinamico

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Fondo Interno finalizzato alla crescita del capitale tramite una gestione attiva e denominato in Euro. Il Fondo Interno è gestito senza riferimento ad alcun benchmark. Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: investimento in OICR di natura obbligazionaria e azionaria (di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari), denominati in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina nonché OICR collegati al rendimento di materie prime e strumenti finanziari derivati che abbiano ad oggetto tali strumenti. Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria possono essere effettuati per un controvalore da un minimo del 55% a un massimo del 75% del valore complessivo netto del Fondo Interno. Area geografica di riferimento: componente obbligazionaria: qualsiasi Mercato; componente azionaria: qualsiasi Mercato. L'investimento nei Paesi Emergenti non può superare il 30% del valore complessivo netto del Fondo Interno. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è per finalità di copertura dei rischi e di efficientamento del portafoglio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** l'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento è stata classificata ad un livello 3 di 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate ad un livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagarvi quanto dovuto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** linea adatta a clientela retail, con un orizzonte temporale dell'investimento almeno di medio periodo, con conoscenza ed esperienza anche di base, con una tolleranza al rischio di mercato-credito medio bassa, che desidera ottenere una possibile crescita nel tempo del patrimonio sopportando un maggior rischio sul premio investito attraverso una opzione avente una componente azionaria variabile tra il 55% e il 75%.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo 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, in relazione ad un Assicurato di età pari a 40 anni alla Data di Decorrenza del Contratto. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000,00

Premio assicurativo € 0,00

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**	-	-
Stress	***Possibile rimborso al netto dei costi***	€ 6.535	€ 6.236
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,65%	-9,01%
Sfavorevole	***Possibile rimborso al netto dei costi***	€ 8.578	€ 10.980
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,22%	1,89%
Moderato	***Possibile rimborso al netto dei costi***	€ 10.345	€ 12.743
	Rendimento medio per ciascun anno	3,45%	4,97%
Favorevole	***Possibile rimborso al netto dei costi***	€ 12.290	€ 14.271
	Rendimento medio per ciascun anno	22,90%	7,37%
Scenari di decesso			
Evento assicurato	***Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi***	€ 11.229	€ 13.763

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa 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 idoneo tra febbraio 2025 e luglio 2026.
  Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra febbraio 2019 e febbraio 2024.
  Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2020 e marzo 2025.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue:
— nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
— 10.000,00 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	€ 414	€ 1.435
Incidenza annuale dei costi (*)	4,19%	2,66% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,63% prima dei costi e al 4,97% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato in seguito.
Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (1,00% del premio unico al netto del diritto fisso, 1,17% annuo del capitale). L'Impresa riconosce alla Banca Distributrice una commissione pari al 2,00% del Premio Unico (e di eventuali Premi Aggiuntivi), al netto del diritto fisso. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato
Costi di ingresso	— 25 € diritto fisso; — 1,00% dell'importo versato, netto diritto fisso; — sono compresi i costi di distribuzione dell'1,00% dell'importo versato, netto diritto fisso. L'Impresa riconosce alla Banca Distributrice una commissione del 2,00% dell'importo versato, netto diritto fisso. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	**0,26%**
Costi di uscita	Questi costi si applicano solo in caso di uscita fino alla quinta Ricorrenza Annuale esclusa. Sono riportati nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" del Documento contenente le informazioni chiave generico. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Includono la commissione di gestione (1,80% annuo comprensiva della trattenuta per la copertura caso decesso 0,10%). Sono una stima basata sull'aspettativa dei costi dell'ultimo anno civile.	**2,39%**
Costi di transazione	0,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,00%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo Fondo Interno non si applicano le commissioni di performance.	**0,00%**

Altre informazioni rilevanti

Con specifico riferimento alle performance passate i dati disponibili alla data di realizzazione del presente Documento non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile.

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

BANCO BPM VITA

BBPMVITA Smart Equilibrato

1	2	**3**	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Fondo Interno finalizzato alla crescita del capitale tramite una gestione attiva e denominato in Euro. Il Fondo Interno è gestito senza riferimento ad alcun benchmark. Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: investimento in OICR di natura obbligazionaria e azionaria (di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari), denominati in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina nonché OICR collegati al rendimento di materie prime e strumenti finanziari derivati che abbiano ad oggetto tali strumenti. Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria possono essere effettuati per un controvalore da un minimo del 35% a un massimo del 55% del valore complessivo netto del Fondo Interno. Area geografica di riferimento: componente obbligazionaria: qualsiasi Mercato; componente azionaria: qualsiasi Mercato. L'investimento nei Paesi Emergenti non può superare il 20% del valore complessivo netto del Fondo Interno. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è per finalità di copertura dei rischi e di efficientamento del portafoglio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** l'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento è stata classificata ad un livello 3 di 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate ad un livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagarvi quanto dovuto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** linea adatta a clientela retail, con un orizzonte temporale dell'investimento almeno di medio periodo, con conoscenza ed esperienza anche di base, con una tolleranza al rischio di mercato-credito medio bassa, che desidera ottenere una possibile crescita nel tempo del patrimonio sopportando un maggior rischio sul premio investito attraverso una opzione avente una componente azionaria variabile tra il 35% e il 55%.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo 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, in relazione ad un Assicurato di età pari a 40 anni alla Data di Decorrenza del Contratto. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000,00

Premio assicurativo € 0,00

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**	-	-	-
Stress	***Possibile rimborso al netto dei costi***	€ 7.441	€ 7.228	€ 6.295
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,59%	-6,29%	-4,52%
Sfavorevole	***Possibile rimborso al netto dei costi***	€ 8.602	€ 9.818	€ 10.592
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,98%	-0,37%	0,58%
Moderato	***Possibile rimborso al netto dei costi***	€ 10.325	€ 11.825	€ 13.954
	Rendimento medio per ciascun anno	3,25%	3,41%	3,39%
Favorevole	***Possibile rimborso al netto dei costi***	€ 11.620	€ 14.191	€ 17.494
	Rendimento medio per ciascun anno	16,20%	7,25%	5,75%
Scenari di decesso				
Evento assicurato	***Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi***	€ 11.207	€ 12.771	€ 15.071

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa 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 idoneo tra febbraio 2025 e luglio 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2016 e marzo 2026.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra novembre 2011 e novembre 2021.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue:
— nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
— 10.000,00 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	Disinvestimento a metà del periodo di detenzione raccomandato	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	€ 384	€ 1.258	€ 2.597
Incidenza annuale dei costi (*)	3,89%	2,39% ogni anno	2,26% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,65% prima dei costi e al 3,39% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato in seguito.
Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (1,00% del premio unico al netto del diritto fisso, 0,96% annuo del capitale). L'Impresa riconosce alla Banca Distributrice una commissione pari al 2,00% del Premio Unico (e di eventuali Premi Aggiuntivi), al netto del diritto fisso. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato
Costi di ingresso	— 25 € diritto fisso; — 1,00% dell'importo versato, netto diritto fisso; — sono compresi i costi di distribuzione dell'1,00% dell'importo versato, netto diritto fisso. L'Impresa riconosce alla Banca Distributrice una commissione del 2,00% dell'importo versato, netto diritto fisso. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	**0,13%**
Costi di uscita	Questi costi si applicano solo in caso di uscita fino alla quinta Ricorrenza Annuale esclusa. Sono riportati nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" del Documento contenente le informazioni chiave generico. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Includono la commissione di gestione (1,60% annuo comprensiva della trattenuta per la copertura caso decesso 0,10%). Sono una stima basata sull'aspettativa dei costi dell'ultimo anno civile.	**2,13%**
Costi di transazione	0,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,00%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo Fondo Interno non si applicano le commissioni di performance.	**0,00%**

Altre informazioni rilevanti

Con specifico riferimento alle performance passate i dati disponibili alla data di realizzazione del presente Documento non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile.

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

BANCO BPM VITA

BBPMVITA Smart Moderato

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Fondo Interno finalizzato all'incremento graduale del capitale tramite una gestione attiva e denominato in Euro. Il Fondo Interno è gestito senza riferimento ad alcun benchmark. Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: investimento in OICR di natura obbligazionaria e azionaria (di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari), denominati in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina nonché OICR collegati al rendimento di materie prime e strumenti finanziari derivati che abbiano ad oggetto tali strumenti. Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria possono essere effettuati per un controvalore da un minimo del 15% a un massimo del 35% del valore complessivo netto del Fondo Interno. Area geografica di riferimento: componente obbligazionaria: qualsiasi Mercato; componente azionaria: qualsiasi Mercato. L'investimento nei Paesi Emergenti non può superare il 10% del valore complessivo netto del Fondo Interno. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è per finalità di copertura dei rischi e di efficientamento del portafoglio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** l'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento è stata classificata ad un livello 2 di 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate ad un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagarvi quanto dovuto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** linea adatta a clientela retail, con un orizzonte temporale dell'investimento almeno di medio periodo, con conoscenza ed esperienza anche di base, con una tolleranza al rischio di mercato-credito bassa, capace di sostenere almeno perdite limitate e che desidera ottenere un possibile guadagno attraverso una opzione avente una componente azionaria variabile tra il 15% e il 35%.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo 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, in relazione ad un Assicurato di età pari a 40 anni alla Data di Decorrenza del Contratto. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000,00

Premio assicurativo € 0,00

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**	-	-	-
Stress	***Possibile rimborso al netto dei costi***	€ 8.169	€ 7.961	€ 7.249
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,31%	-4,46%	-3,17%
Sfavorevole	***Possibile rimborso al netto dei costi***	€ 8.601	€ 9.780	€ 10.286
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,99%	-0,44%	0,28%
Moderato	***Possibile rimborso al netto dei costi***	€ 10.211	€ 11.036	€ 12.328
	Rendimento medio per ciascun anno	2,11%	1,99%	2,12%
Favorevole	***Possibile rimborso al netto dei costi***	€ 11.158	€ 13.398	€ 15.568
	Rendimento medio per ciascun anno	11,58%	6,02%	4,53%
Scenari di decesso				
Evento assicurato	***Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi***	€ 11.084	€ 11.919	€ 13.315

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa 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 idoneo tra febbraio 2025 e luglio 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra luglio 2013 e luglio 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra novembre 2011 e novembre 2021.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue:
— nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
— 10.000,00 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	Disinvestimento a metà del periodo di detenzione raccomandato	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	€ 363	€ 1.116	€ 2.212
Incidenza annuale dei costi (*)	3,67%	2,18% ogni anno	2,04% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,16% prima dei costi e al 2,12% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato in seguito.
Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (1,00% del premio unico al netto del diritto fisso, 0,77% annuo del capitale). L'Impresa riconosce alla Banca Distributrice una commissione pari al 2,00% del Premio Unico (e di eventuali Premi Aggiuntivi), al netto del diritto fisso. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato
Costi di ingresso	— 25 € diritto fisso; — 1,00% dell'importo versato, netto diritto fisso; — sono compresi i costi di distribuzione dell'1,00% dell'importo versato, netto diritto fisso. L'Impresa riconosce alla Banca Distributrice una commissione del 2,00% dell'importo versato, netto diritto fisso. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	**0,13%**
Costi di uscita	Questi costi si applicano solo in caso di uscita fino alla quinta Ricorrenza Annuale esclusa. Sono riportati nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" del Documento contenente le informazioni chiave generico. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Includono la commissione di gestione (1,40% annuo comprensiva della trattenuta per la copertura caso decesso 0,10%). Sono una stima basata sull'aspettativa dei costi dell'ultimo anno civile.	**1,91%**
Costi di transazione	0,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,00%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo Fondo Interno non si applicano le commissioni di performance.	**0,00%**

Altre informazioni rilevanti

Con specifico riferimento alle performance passate i dati disponibili alla data di realizzazione del presente Documento non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile.

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

BANCO BPM VITA

BBPMVITA Smart Prudente

1	2	3	4	5	6	7

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Fondo Interno finalizzato all'incremento graduale del capitale tramite una gestione attiva e denominato in Euro. Il Fondo Interno è gestito senza riferimento ad alcun benchmark. Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: investimento in strumenti finanziari obbligazionari corporate e governativi (OICR e titoli in via principale di emittenti italiani e di Paese dell'Area Euro), denominati in Euro e valuta estera nonché OICR azionari, bilanciati e flessibili diversi da quelli di natura obbligazionaria. Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria possono essere effettuati per un controvalore massimo del 15% del valore complessivo netto del Fondo Interno. Area geografica di riferimento: componente obbligazionaria: qualsiasi Mercato; componente azionaria: qualsiasi Mercato. L'investimento nei Paesi Emergenti non può superare il 10% del valore complessivo netto del Fondo Interno. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è per finalità di copertura dei rischi e di efficientamento del portafoglio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** l'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento è stata classificata ad un livello 2 di 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate ad un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagarvi quanto dovuto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** linea adatta a clientela retail, con un orizzonte temporale dell'investimento almeno di medio periodo, con conoscenza ed esperienza anche di base, con una tolleranza al rischio di mercato-credito bassa, capace di sostenere almeno perdite limitate e che desidera ottenere un possibile guadagno attraverso una opzione che presenta una componente azionaria massima del 15%.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo 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, in relazione ad un Assicurato di età pari a 40 anni alla Data di Decorrenza del Contratto. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000,00

Premio assicurativo € 0,00

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**	-	-	-
Stress	***Possibile rimborso al netto dei costi***	€ 8.612	€ 8.504	€ 7.976
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,88%	-3,19%	-2,24%
Sfavorevole	***Possibile rimborso al netto dei costi***	€ 8.612	€ 9.152	€ 9.688
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,88%	-1,76%	-0,32%
Moderato	***Possibile rimborso al netto dei costi***	€ 10.044	€ 10.392	€ 10.678
	Rendimento medio per ciascun anno	0,44%	0,77%	0,66%
Favorevole	***Possibile rimborso al netto dei costi***	€ 10.942	€ 12.853	€ 13.715
	Rendimento medio per ciascun anno	9,42%	5,15%	3,21%
Scenari di decesso				
Evento assicurato	***Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi***	€ 10.902	€ 11.224	€ 11.532

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa 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 idoneo tra agosto 2021 e luglio 2026.
  Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra novembre 2013 e novembre 2023.
  Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra novembre 2011 e novembre 2021.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue:
— nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
— 10.000,00 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	Disinvestimento a metà del periodo di detenzione raccomandato	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	€ 348	€ 1.013	€ 1.921
Incidenza annuale dei costi (*)	3,52%	2,02% ogni anno	1,88% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,54% prima dei costi e al 0,66% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato in seguito.
Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (1,00% del premio unico al netto del diritto fisso, 0,65% annuo del capitale). L'Impresa riconosce alla Banca Distributrice una commissione pari al 2,00% del Premio Unico (e di eventuali Premi Aggiuntivi), al netto del diritto fisso. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato
Costi di ingresso	— 25 € diritto fisso; — 1,00% dell'importo versato, netto diritto fisso; — sono compresi i costi di distribuzione dell'1,00% dell'importo versato, netto diritto fisso. L'Impresa riconosce alla Banca Distributrice una commissione del 2,00% dell'importo versato, netto diritto fisso. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	**0,13%**
Costi di uscita	Questi costi si applicano solo in caso di uscita fino alla quinta Ricorrenza Annuale esclusa. Sono riportati nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" del Documento contenente le informazioni chiave generico. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	**NA**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Includono la commissione di gestione (1,30% annuo comprensiva della trattenuta per la copertura caso decesso 0,10%). Sono una stima basata sull'aspettativa dei costi dell'ultimo anno civile.	**1,76%**
Costi di transazione	0,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	**0,00%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo Fondo Interno non si applicano le commissioni di performance.	**0,00%**

Altre informazioni rilevanti

Con specifico riferimento alle performance passate i dati disponibili alla data di realizzazione del presente Documento non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile.