

Scopo

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

Prodotto: BPMVITA Personal Insurance (Tariffa 21SZ)

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: 01/02/2024

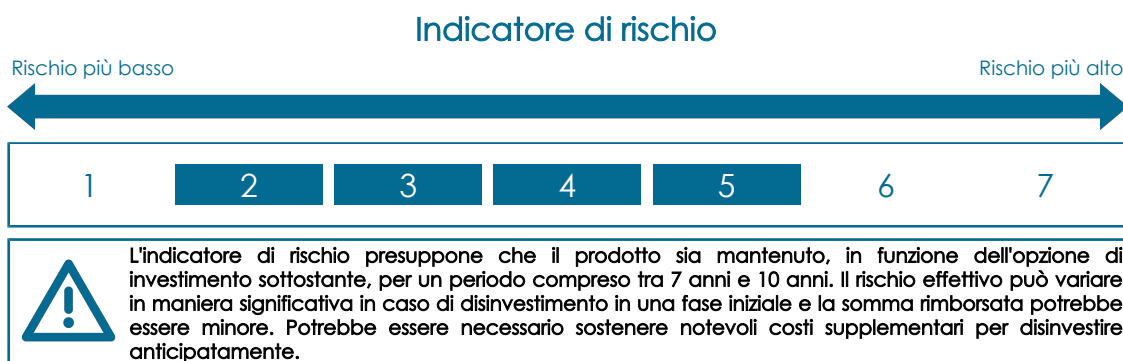
AVVERTENZA: state per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** contratto di assicurazione multiramo, a Premio Unico, con prestazione aggiuntiva in caso di decesso dell'Assicurato.
- **Termine:** il Contratto ha una durata fissa pari a 15 anni. 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: Scadenza, 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, attraverso combinazioni di investimento prescelte dal Contraente, all'andamento del valore delle Quote di uno o più Fondi Interni e/o al Capitale Assicurato collegato a una Gestione Separata di attivi. La performance del prodotto nel suo complesso dipende pertanto dall'incremento del Valore Unitario delle Quote dei Fondi Interni prescelti e dalla rivalutazione delle somme investite nella Gestione Separata. Si rimanda all'Allegato per gli aspetti di dettaglio di ogni opzione di investimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** è un prodotto adatto ad una clientela retail con conoscenza ed esperienza anche basica, con una tolleranza al rischio di mercato-credito almeno media o medio-alta in funzione delle opzioni di investimento scelte, con un orizzonte temporale di investimento almeno di medio periodo e che desidera ottenere una possibile crescita nel tempo del patrimonio sopportando un maggior rischio sul premio investito.
- **Prestazioni assicurative e costi:** in caso di vita dell'Assicurato alla Scadenza, verrà liquidata una somma pari al Valore del Contratto calcolato in base alla Data di Scadenza. Per Valore del Contratto si intende la sommatoria del Capitale Assicurato della Gestione Separata e il controvalore complessivo delle Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto, in base all'investimento in essere. In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della Durata contrattuale verrà liquidata una somma pari al Valore del Contratto, incrementato di un coefficiente di maggiorazione percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato alla predetta data (Somma Aggiuntiva Caso Morte). In ogni caso, la Somma Aggiuntiva Caso Morte non potrà essere superiore ad € 50.000,00 per Contratto. 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 del premio per il rischio biometrico sul rendimento dell'investimento è pari allo 0,02% annuo, tale premio per la copertura assicurativa è compreso nella commissione annua di gestione di ciascuna Linea di investimento abbinata al Contratto. È prevista la possibilità di versare Premi Aggiuntivi, di importo minimo pari a € 525,00.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Questo prodotto è stato classificato con un range di livello da 2 a 5 su 7, ovvero una classe di rischio compresa tra bassa e medio-alta. 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.
- Per la componente rivalutabile avete diritto alla restituzione di almeno il 100% delle somme investite nella Gestione Separata. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalle performance future dei mercati finanziari e sono incerti.

- Per la componente unit linked (Fondi Interni) questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla 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. Non è previsto alcun sistema di indennizzo degli Investitori o sistema di garanzia a copertura di un'eventuale perdita a causa dell'insolvenza dell'Impresa.

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 al dettaglio 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 € 284 a € 496	da € 689 a € 2.058	da € 1.369 a € 5.096
Incidenza annuale dei costi (*)	da 2,87% a 5,02%	da 1,35% a 3,49% ogni anno	da 1,22% a 3,39% 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: 0,82% BPMVITA Obbligazionario, 0,89% per BPMVITA Difesa, 1,03% per BPMVITA Reddito, 1,17% per BPMVITA Reddito & Crescita, 1,10% per BPMVITA Bilanciato Megatrend e 1,36% per BPMVITA Azionario Megatrend e BPMVITA Crescita). Inoltre, l'Impresa riconosce alla Banca Distributrice una commissione pari all'1,50% del Premio Unico (e di eventuali Premi Aggiuntivi), al netto del diritto fisso. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

(**) I valori rappresentati si riferiscono alle opzioni di investimento con periodo di detenzione raccomandato pari a 10 anni.

Composizione dei costi

		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato
Costi una tantum di ingresso o di uscita		
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 dell'1,50% dell'importo versato, netto diritto fisso. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	da 0,13% a 0,19%
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 copertura caso decesso.	da 1,09% a 3,25%
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 e la Gestione Separata non si applicano le commissioni di performance.	0,00%

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

Durata investimento raccomandata: da 7 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 qualora il Valore del Contratto residuo a seguito dell'operazione sia almeno pari a € 5.000,00. Come anticipato nella precedente sezione "Quali sono i costi?", il Riscatto comporta l'applicazione di penalità pari allo 0,90% per disinvestimenti entro la prima Ricorrenza Annuale (esclusa), pari allo 0,50% tra la prima e la terza Ricorrenza Annuale (esclusa), pari allo 0,25% tra la terza e la quinta Ricorrenza Annuale (esclusa). Pertanto, in caso di Riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato, il rischio effettivo potrebbe variare e il Contraente potrebbe ottenere un importo inferiore ai Premi versati.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami 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.bancobpmvita.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 del Regolamento della Gestione Separata e dei Fondi Interni;

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

Sul nostro sito internet all'indirizzo www.bancobpmvita.it, oltre a quanto in precedenza elencato, sono reperibili anche i rendiconti annuali della Gestione Separata e dei Fondi Interni certificati da una società di revisione contabile e il prospetto della composizione delle Gestione Separata. Inoltre, nella pagina del prodotto www.bancobpmvita.it/prodotto/bpmvita-personal-insurance sono consultabili le informazioni sulle performance dei Fondi Interni. Con specifico riferimento alle performance passate di ciascuna opzione di investimento si riporta di seguito il numero di anni per cui sono presentati i dati: 1 anno per BPMVITA Difesa, BPMVITA Reddito, BPMVITA Reddito & Crescita, BPMVITA Crescita BPMVITA Bilanciato Megatrend, BPMVITA Azionario Megatrend; per quanto riguarda BPMVITA Obbligazionario i dati disponibili alla data di realizzazione del presente Documento non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile.

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Come leggere questo Allegato.

Nelle pagine seguenti vengono presentate le caratteristiche delle opzioni di investimento. Ogni opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione. In particolare per ogni opzione si può trovare la descrizione degli obiettivi dell'investimento, l'indicatore sintetico di rischio, 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 differenti periodi di detenzione del prodotto in base all'orizzonte temporale della singola opzione. Vengono inoltre riportati i costi annuali legati alla singola opzione di investimento. Gli scenari mostrano il capitale che si potrebbe ottenere nel corso del periodo di detenzione raccomandato, 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 BPMVITA Personal Insurance: BPM Consolida; BPMVITA Difesa; BPMVITA Reddito; BPMVITA Reddito & Crescita; BPMVITA Crescita; BPMVITA Bilanciato Megatrend; BPMVITA Azionario Megatrend, BPMVITA Obbligazionario.

BPM Consolida

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

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- Obiettivi:** i premi corrisposti, al netto dei costi gravanti sul Contraente, confluiscono nella Gestione Separata BPM Consolida e vengono impiegati dalla Compagnia, che riconosce mensilmente al capitale assicurato una partecipazione al rendimento della Gestione che non può essere inferiore allo 0,0%. L'investimento prevalente è di tipo obbligazionario (titoli di debito Governativi e Corporate), ma possono costituire oggetto di investimento anche titoli di capitale, depositi bancari, pronti contro termine, quote di OICR.
- Indicatore sintetico di rischio:** 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 ad una clientela retail, con un orizzonte temporale dell'investimento almeno di breve periodo, con conoscenza ed esperienza anche basilica, con una tolleranza al rischio di mercato-credito bassa, che desidera investire un capitale per preservare lo stesso anche a scapito del rendimento.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi relative 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	Avete diritto alla restituzione di almeno il 100% delle somme investite nell'opzione di investimento BPM Consolida.	€ 9.826	€ 9.875	€ 9.875
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.871	€ 9.958	€ 9.963
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,29%	-0,08%	-0,04%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.955	€ 10.743	€ 11.897
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,45%	1,44%	1,75%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.960	€ 11.063	€ 13.498
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,40%	2,04%	3,04%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.977	€ 11.697	€ 17.561
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,23%	3,19%	5,79%
Scenari di decesso				
Decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.261	€ 11.340	€ 13.835

- 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, lo scenario moderato e lo scenario favorevole presentano una diversa probabilità stimata di verificarsi. Per i tre scenari la probabilità che si verifichi un risultato peggiore di quello rappresentato è pari rispettivamente al 10%, al 50% e al 90%.

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.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 284	€ 689	€ 1.369
Incidenza annuale dei costi (*)	2,87%	1,35% ogni anno	1,22% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,26% prima dei costi e al 3,04% 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 - e di eventuali Premi Aggiuntivi - al netto del diritto fisso). L'impresa riconosce alla Banca Distributrice una commissione pari all'1,50% 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	<ul style="list-style-type: none"> — 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 dell'1,50% dell'importo versato, netto diritto fisso. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo. 	0,13%
Costi di uscita	<p>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.</p> <p>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.</p>	NA
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi applicati ogni anno per la gestione degli investimenti. La commissione di gestione (1,10% annuo) comprende la trattenuta per la copertura caso decesso pari allo 0,02%.	1,09%
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 la Gestione Separata non si applicano le commissioni di performance.	0,00%

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Fondo Interno finalizzato alla crescita del capitale tramite una gestione attiva rispetto all'asset allocation implicita nel benchmark di riferimento, attraverso l'investimento in OICR di natura azionaria e obbligazionaria, privilegiando quelli con stile "megatrend", senza vincoli di asset allocation in riferimento all'area geografica, alla valuta, al settore e alla categoria di emittenti. Parametro di riferimento (c.d. benchmark): 90% MSCI All Country World (Net Total Return - in Euro), 10% ICE BofA Euro Treasury Bill Index (Gross Total Return - in Euro). Il Fondo Interno non si propone di replicare la composizione del benchmark, investe perciò anche in strumenti finanziari non presenti negli indici o presenti in proporzioni diverse. Grado di discrezionalità rispetto al benchmark: significativo. Gli OICR selezionati possono anche utilizzare criteri ESG. Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria possono essere effettuati per un controvalore pari almeno all'80% del valore complessivo netto del Fondo Interno. Sono ammessi anche derivati di copertura esclusivamente per ridurre il rischio e ottimizzare la gestione.
- **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 5 di 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate ad un livello medio-alto 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 ad una clientela retail, con un orizzonte temporale dell'investimento almeno di medio periodo, con conoscenza ed esperienza anche basilica, con una tolleranza al rischio di mercato-credito medio-alta, che desidera ottenere una possibile crescita nel tempo del patrimonio sopportando un maggior rischio sul premio investito.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo 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	€ 1.375	€ 695	€ 155
	Rendimento medio per ciascun anno	-86,25%	-41,34%	-34,08%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.076	€ 8.308	€ 8.308
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,24%	-3,64%	-1,84%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.695	€ 15.788	€ 24.182
	Rendimento medio per ciascun anno	6,95%	9,56%	9,23%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.805	€ 18.874	€ 33.150
	Rendimento medio per ciascun anno	48,05%	13,55%	12,73%
Scenari di decesso				
Decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.018	€ 16.182	€ 24.786

- 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 nell'opzione di investimento tra dicembre 2021 e ottobre 2023. Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nell'opzione di investimento tra novembre 2008 e novembre 2018. Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nell'opzione di investimento 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 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.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 496	€ 2.058	€ 5.096
Incidenza annuale dei costi (*)	5,02%	3,49% ogni anno	3,39% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,62% prima dei costi e al 9,23% 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, 1,36% annuo del capitale). L'Impresa riconosce alla Banca Distributrice una commissione pari all'1,50% 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 dell'1,50% dell'importo versato, netto diritto fisso. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	0,14%
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 copertura caso decesso 0,02%). Sono una stima basata sull'aspettativa dei costi dell'ultimo anno civile.	3,25%
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

Sul sito internet dell'Impresa, alla pagina del prodotto www.bancobpmvita.it/prodotto/bpmvita-personal-insurance sono consultabili le informazioni sulle performance del Fondo Interno. Con specifico riferimento alle performance passate il numero di anni per cui sono presentati i dati è riportato nella presente sezione del Documento contenente le informazioni chiave generico.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Fondo Interno finalizzato alla crescita del capitale tramite una gestione attiva rispetto all'asset allocation implicita nel benchmark di riferimento, attraverso l'investimento in OICR di natura azionaria e obbligazionaria, privilegiando quelli con stile "megatrend", senza vincoli di asset allocation in riferimento all'area geografica, alla valuta, al settore e alla categoria di emittenti. Parametro di riferimento (c.d. benchmark): 50% MSCI All Country World (Net Total Return - in Euro), 20% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro), 10% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro), 10% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro), 10% ICE BofA Euro Treasury Bill Index (Gross Total Return - in Euro). Il Fondo Interno non si propone di replicare la composizione del benchmark, investe perciò anche in strumenti finanziari non presenti negli indici o presenti in proporzioni diverse. Grado di discrezionalità rispetto al benchmark: significativo. Gli OICR selezionati possono anche utilizzare criteri ESG. Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria possono essere effettuati per un controvalore non superiore al 65% del valore complessivo netto del Fondo Interno. Sono ammessi anche derivati di copertura esclusivamente per ridurre il rischio e ottimizzare la gestione.
- **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 4 di 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate ad un livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagarvi quanto dovuto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** linea adatta ad una clientela retail, con un orizzonte temporale dell'investimento almeno di medio periodo, con conoscenza ed esperienza anche basilica, con una tolleranza al rischio di mercato-credito media, che desidera ottenere una possibile crescita nel tempo del patrimonio sopportando un maggior rischio sul premio investito.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo 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, 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.

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 7 anni
Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni			
Esempio di investimento: € 10.000,00			
Premio assicurativo € 0,00			
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 Rendimento medio per ciascun anno	€ 2.760 -72,40%	€ 1.325 -25,08%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 8.368 -16,32%	€ 8.428 -2,41%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 10.274 2,74%	€ 13.913 4,83%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 12.965 29,65%	€ 15.857 6,81%
Scenari di decesso			
Decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.584	€ 14.261

- 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 7 anni si è verificato per un investimento nell'opzione di investimento tra dicembre 2021 e ottobre 2023. Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento nell'opzione di investimento tra settembre 2012 e settembre 2019. Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento nell'opzione di investimento tra ottobre 2014 e ottobre 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 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.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 7 anni
Costi totali	€ 427	€ 2.173
Incidenza annuale dei costi (*)	4,32%	2,74% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,57% prima dei costi e al 4,83% 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, 1,10% annuo del capitale). L'Impresa riconosce alla Banca Distributrice una commissione pari all'1,50% 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	<ul style="list-style-type: none"> — 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 dell'1,50% dell'importo versato, netto diritto fisso. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo. 	0,19%
Costi di uscita	<p>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.</p> <p>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.</p>	NA
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Includono la commissione di gestione (1,70% annuo comprensiva della copertura caso decesso 0,02%). Sono una stima basata sull'aspettativa dei costi dell'ultimo anno civile.	2,55%
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

Sul sito internet dell'Impresa, alla pagina del prodotto www.bancobpmvita.it/prodotto/bpmvita-personal-insurance sono consultabili le informazioni sulle performance del Fondo Interno. Con specifico riferimento alle performance passate il numero di anni per cui sono presentati i dati è riportato nella presente sezione del Documento contenente le informazioni chiave generico.

Cos'è questa opzione d'investimento?

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

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo 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	€ 2.347	€ 1.558	€ 583
	Rendimento medio per ciascun anno	-76,53%	-31,05%	-24,74%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.490	€ 8.727	€ 8.727
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,10%	-2,69%	-1,35%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.662	€ 14.376	€ 20.058
	Rendimento medio per ciascun anno	6,62%	7,53%	7,21%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.831	€ 18.311	€ 25.701
	Rendimento medio per ciascun anno	38,31%	12,86%	9,90%
Scenari di decesso				
Decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.984	€ 14.736	€ 20.560

- 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 nell'opzione di investimento tra dicembre 2021 e ottobre 2023. Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nell'opzione di investimento tra dicembre 2009 e dicembre 2019. Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nell'opzione di investimento tra settembre 2011 e settembre 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 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.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 482	€ 1.903	€ 4.459
Incidenza annuale dei costi (*)	4,88%	3,35% ogni anno	3,26% 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 10,47% prima dei costi e al 7,21% 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, 1,36% annuo del capitale). L'Impresa riconosce alla Banca Distributrice una commissione pari all'1,50% 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	<ul style="list-style-type: none"> — 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 dell'1,50% dell'importo versato, netto diritto fisso. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo. 	0,13%
Costi di uscita	<p>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.</p> <p>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.</p>	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 copertura caso decesso 0,02%). Sono una stima basata sull'aspettativa dei costi dell'ultimo anno civile.	3,12%
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

Sul sito internet dell'Impresa, alla pagina del prodotto www.bancobpmvita.it/prodotto/bpmvita-personal-insurance sono consultabili le informazioni sulle performance del Fondo Interno. Con specifico riferimento alle performance passate il numero di anni per cui sono presentati i dati è riportato nella presente sezione del Documento contenente le informazioni chiave generico.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Fondo Interno finalizzato all'incremento graduale del capitale tramite una gestione flessibile e denominato in Euro. Il Fondo Interno è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark. Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: investimento in OICR di natura obbligazionaria 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 20% a un massimo del 35% del valore complessivo netto del Fondo Interno. Area geografica di riferimento: componente obbligazionaria: qualsiasi Mercato; componente azionaria: qualsiasi Mercato. L'investimento nei Paesi Emergenti non può superare il 10% del valore complessivo netto del Fondo Interno. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è per finalità di copertura dei rischi e di efficientamento del portafoglio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** 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 ad una clientela retail, con un orizzonte temporale dell'investimento almeno di medio periodo, con conoscenza ed esperienza anche basilica, con una tolleranza al rischio di mercato-credito medio-bassa, che desidera ottenere un possibile guadagno sopportando un maggior rischio sul premio investito.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo 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.

		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni				
Esempio di investimento: € 10.000,00				
Premio assicurativo € 0,00				
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	€ 5.773	€ 5.240	€ 3.907
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,27%	-12,13%	-8,97%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.971	€ 9.072	€ 9.072
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,29%	-1,93%	-0,97%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.146	€ 11.687	€ 14.304
	Rendimento medio per ciascun anno	1,46%	3,17%	3,64%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.411	€ 13.732	€ 15.855
	Rendimento medio per ciascun anno	14,11%	6,55%	4,72%
Scenari di decesso				
Decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.452	€ 11.979	€ 14.662

- 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 nell'opzione di investimento tra dicembre 2021 e ottobre 2023. Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nell'opzione di investimento tra marzo 2012 e marzo 2022. Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nell'opzione di investimento 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 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.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 375	€ 1.196	€ 2.498
Incidenza annuale dei costi (*)	3,80%	2,28% ogni anno	2,15% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,79% prima dei costi e al 3,64% 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, 0,89% annuo del capitale). L'Impresa riconosce alla Banca Distributrice una commissione pari all'1,50% 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	<ul style="list-style-type: none"> — 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 dell'1,50% dell'importo versato, netto diritto fisso. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo. 	0,13%
Costi di uscita	<p>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.</p> <p>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.</p>	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 copertura caso decesso 0,02%). Sono una stima basata sull'aspettativa dei costi dell'ultimo anno civile.	2,02%
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

Sul sito internet dell'Impresa, alla pagina del prodotto www.bancobpmvita.it/prodotto/bpmvita-personal-insurance sono consultabili le informazioni sulle performance del Fondo Interno. Con specifico riferimento alle performance passate il numero di anni per cui sono presentati i dati è riportato nella presente sezione del Documento contenente le informazioni chiave generico.

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 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 ad una clientela retail, con un orizzonte temporale dell'investimento almeno di medio periodo, con conoscenza ed esperienza anche basilica, con una tolleranza al rischio di mercato-credito medio-bassa, che desidera ottenere un possibile guadagno sopportando un maggior rischio sul premio investito.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo 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	€ 7.103	€ 6.731	€ 5.678
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,97%	-7,61%	-5,50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.597	€ 8.670	€ 8.670
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,03%	-2,81%	-1,42%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.040	€ 11.001	€ 13.816
	Rendimento medio per ciascun anno	0,40%	1,93%	3,29%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.682	€ 14.014	€ 15.297
	Rendimento medio per ciascun anno	16,82%	6,98%	4,34%
Scenari di decesso				
Decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.342	€ 11.276	€ 14.162

- 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 nell'opzione di investimento tra agosto 2021 e ottobre 2023. Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nell'opzione di investimento tra maggio 2011 e maggio 2021. Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nell'opzione di investimento 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 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.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 338	€ 982	€ 1.992
Incidenza annuale dei costi (*)	3,42%	1,92% ogni anno	1,75% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,04% prima dei costi e al 3,29% 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, 0,82% annuo del capitale). L'Impresa riconosce alla Banca Distributrice una commissione pari all'1,50% 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	<ul style="list-style-type: none"> — 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 dell'1,50% dell'importo versato, netto diritto fisso. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo. 	0,13%
Costi di uscita	<p>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.</p> <p>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.</p>	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 copertura caso decesso 0,02%). Sono una stima basata sull'aspettativa dei costi dell'ultimo anno civile.	1,62%
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

Sul sito internet dell'Impresa, alla pagina del prodotto www.bancobpmvita.it/prodotto/bpmvita-personal-insurance sono consultabili le informazioni sulle performance del Fondo Interno. Con specifico riferimento alle performance passate il numero di anni per cui sono presentati i dati è riportato nella presente sezione del Documento contenente le informazioni chiave generico.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Fondo Interno finalizzato alla crescita del capitale tramite una gestione flessibile e denominato in Euro. Il Fondo Interno è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark. Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: investimento in OICR di natura obbligazionaria 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 30% a un massimo del 55% del valore complessivo netto del Fondo Interno. Area geografica di riferimento: componente obbligazionaria: qualsiasi Mercato; componente azionaria: qualsiasi Mercato. L'investimento nei Paesi Emergenti non può superare il 20% del valore complessivo netto del Fondo Interno. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è per finalità di copertura dei rischi e di efficientamento del portafoglio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** 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 ad una clientela retail, con un orizzonte temporale dell'investimento almeno di medio periodo, con conoscenza ed esperienza anche basilica, con una tolleranza al rischio di mercato-credito medio-bassa, che desidera ottenere una possibile crescita nel tempo del patrimonio sopportando un maggior rischio sul premio investito.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo 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	€ 4.807	€ 4.149	€ 2.737
	Rendimento medio per ciascun anno	-51,93%	-16,13%	-12,15%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.875	€ 9.011	€ 9.011
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,25%	-2,06%	-1,04%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.255	€ 12.270	€ 15.505
	Rendimento medio per ciascun anno	2,55%	4,18%	4,48%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.892	€ 14.588	€ 17.569
	Rendimento medio per ciascun anno	18,92%	7,84%	5,80%
Scenari di decesso				
Decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.564	€ 12.577	€ 15.893

- 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 nell'opzione di investimento tra dicembre 2021 e ottobre 2023. Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nell'opzione di investimento tra aprile 2012 e aprile 2022. Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nell'opzione di investimento 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 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.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 406	€ 1.382	€ 2.963
Incidenza annuale dei costi (*)	4,11%	2,59% ogni anno	2,46% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,94% prima dei costi e al 4,48% 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, 1,03% annuo del capitale). L'Impresa riconosce alla Banca Distributrice una commissione pari all'1,50% 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	<ul style="list-style-type: none"> — 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 dell'1,50% dell'importo versato, netto diritto fisso. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo. 	0,13%
Costi di uscita	<p>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.</p> <p>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.</p>	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 copertura caso decesso 0,02%). Sono una stima basata sull'aspettativa dei costi dell'ultimo anno civile.	2,33%
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

Sul sito internet dell'Impresa, alla pagina del prodotto www.bancobpmvita.it/prodotto/bpmvita-personal-insurance sono consultabili le informazioni sulle performance del Fondo Interno. Con specifico riferimento alle performance passate il numero di anni per cui sono presentati i dati è riportato nella presente sezione del Documento contenente le informazioni chiave generico.

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Fondo Interno finalizzato alla crescita del capitale tramite una gestione flessibile e denominato in Euro. Il Fondo Interno è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark. Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: investimento in OICR di natura obbligazionaria 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 50% a un massimo del 75% del valore complessivo netto del Fondo Interno. Area geografica di riferimento: componente obbligazionaria: qualsiasi Mercato; componente azionaria: qualsiasi Mercato. L'investimento nei Paesi Emergenti non può superare il 30% del valore complessivo netto del Fondo Interno. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è per finalità di copertura dei rischi e di efficientamento del portafoglio.
- **Indicatore sintetico di rischio:** 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 4 di 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate ad un livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagarvi quanto dovuto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** linea adatta ad una clientela retail, con un orizzonte temporale dell'investimento almeno di medio periodo, con conoscenza ed esperienza anche basilica, con una tolleranza al rischio di mercato-credito media, che desidera ottenere una possibile crescita nel tempo del patrimonio sopportando un maggior rischio sul premio investito.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo 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	€ 3.496	€ 2.717	€ 1.416
	Rendimento medio per ciascun anno	-65,04%	-22,94%	-17,76%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.755	€ 8.942	€ 8.942
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,45%	-2,21%	-1,11%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.434	€ 13.341	€ 17.547
	Rendimento medio per ciascun anno	4,34%	5,93%	5,78%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.753	€ 16.233	€ 20.955
	Rendimento medio per ciascun anno	27,53%	10,17%	7,68%
Scenari di decesso				
Decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.749	€ 13.674	€ 17.985

- 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 nell'opzione di investimento tra dicembre 2021 e ottobre 2023. Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nell'opzione di investimento tra ottobre 2009 e ottobre 2019. Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nell'opzione di investimento tra settembre 2011 e settembre 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 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.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 441	€ 1.619	€ 3.616
Incidenza annuale dei costi (*)	4,46%	2,94% ogni anno	2,83% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,61% prima dei costi e al 5,78% 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 all'1,50% 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	<ul style="list-style-type: none"> — 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 dell'1,50% dell'importo versato, netto diritto fisso. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo. 	0,13%
Costi di uscita	<p>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.</p> <p>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.</p>	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 copertura caso decesso 0,02%). Sono una stima basata sull'aspettativa dei costi dell'ultimo anno civile.	2,69%
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

Sul sito internet dell'Impresa, alla pagina del prodotto www.bancobpmvita.it/prodotto/bpmvita-personal-insurance sono consultabili le informazioni sulle performance del Fondo Interno. Con specifico riferimento alle performance passate il numero di anni per cui sono presentati i dati è riportato nella presente sezione del Documento contenente le informazioni chiave generico.