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: InvestiPolizza BNL Passo Passo (PSS2)

Nome ideatore del PRIIP: Cardif Vita S.p.A.
Autorità competente dell'ideatore di PRIIP: CONSOB
Sito web dell'ideatore di PRIIP: www.bnpparibascardif.it
Data di realizzazione: 12/02/2020
Per ulteriori informazioni chiamare il numero: 02/772241

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili e Unit linked di tipo a vita intera a Premio unico di importo minimo pari a 10.000 euro con possibilità di versare Premi aggiuntivi di importo minimo pari a 1.000 euro. I Premi complessivamente versati non possono superare i 5 milioni di euro.

Obiettivi: Il Contratto prevede, per il Contraente, la facoltà di ripartire il Premio versato tra la Gestione separata CAPITALVITA (per un massimo del 95%), una gestione appositamente creata dalla Compagnia e gestita separatamente rispetto al complesso delle attività, e i Fondi collegati al Contratto. Il rendimento dell'investimento è correlato all'andamento dei titoli obbligazionari, di cui è principalmente composta la Gestione separata CAPITALVITA, e all'andamento delle varie componenti finanziarie a cui i Fondi sono collegati. Il Contratto prevede la contemporanea attivazione del meccanismo del Passo Passo. Tale meccanismo consiste in un piano di switch programmati dell'investimento nella Gestione separata CAPITALVITA, nel Fondo BNP Paribas Insticash Eur 1D Short Term VNAV o di altro eventuale Fondo indicato successivamente verso gli altri Fondi in cui è investito il Contratto, fatta eccezione per i Fondi per i quali la Compagnia ha inibito nuovi investimenti.

Tipo di investitore al dettaglio: Clienti che nel medio/lungo periodo siano disposti a sopportare perdite potenziali del capitale investito in linea con le caratteristiche delle soluzioni d'Investimento da loro selezionate. La propensione al rischio richiesta può variare sensibilmente in funzione della quota di capitale destinata:

- alla Gestione separata
- al portafoglio di OICR esterni ed alla sua composizione

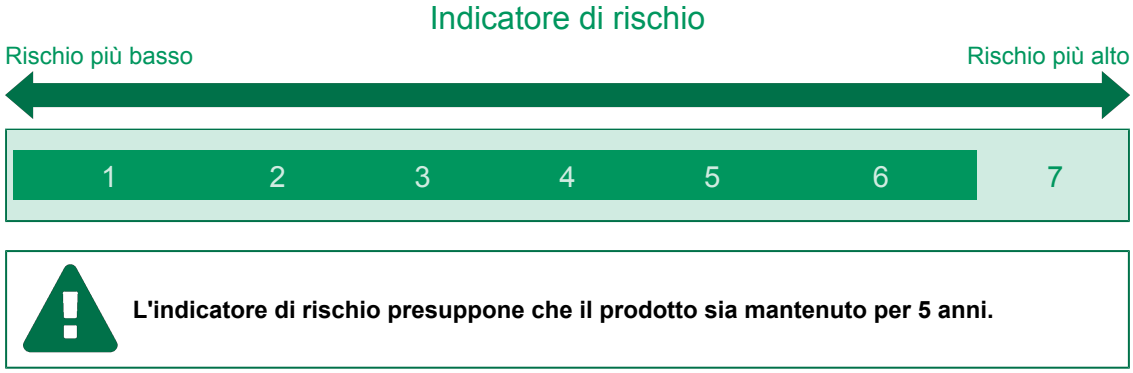
Informazioni aggiuntive sul grado di rischio di ogni opzione di investimento che può essere scelta dal contraente sono disponibili nelle informazioni chiave ad essa associate.

Le scelte d'investimento possono essere riviste dal Contraente nel tempo.

Prestazioni assicurative: In caso di morte dell'Assicurato viene liquidato il capitale maturato al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della richiesta di liquidazione maggiorato di un Bonus commisurato alla parte investita in Fondi e all'età dell'Assicurato. Il premio per il Bonus è pari allo 0,10% annuo delle quote investite in Fondi.

Durata: pari alla vita dell'Assicurato. La Compagnia ha diritto a cessare il Contratto nel caso in cui il Contraente o l'Assicurato perdano uno dei requisiti previsti per la conclusione del Contratto.

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 1 a 6 su 7, ovvero un livello di rischio compreso tra molto basso e alto. I dettagli di tutte le opzioni di investimento ammesse dal contratto si possono consultare sulla documentazione precontrattuale.

Il livello di rischio e rendimento dell'investimento variano a seconda dell'opzione di investimento prescelta. I dettagli delle opzioni di

investimento gestite dalla Compagnia sono contenuti nell'Allegato mentre per gli OICR è possibile trovare il livello di rischio nel Documento Informazioni Chiave per l'Investitore emesso dal gestore e pubblicato sul sito.
Avete diritto alla restituzione dell'intero capitale investito in Gestione separata CAPITALVITA. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti

Scenari di performance

Gli scenari di performance dipendono dall'opzione scelta. Per visualizzare i possibili scenari di performance delle opzioni di investimento gestite dalla Compagnia si rimanda all'Allegato.

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

In caso di insolvenza di Cardif Vita S.p.A., l'investitore può rischiare di subire una perdita finanziaria. Non è previsto alcun sistema di indennizzo degli investitori o sistema di garanzia a copertura di una eventuale perdita a causa dell'insolvenza della Compagnia.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. I costi da sostenere variano a seconda dell'opzione di investimento prescelta e sono indicati nei documenti precontrattuali.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento € 10.000 Scenari		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	**Min**	**€ 219,89**	**€ 261,43**	**€ 305,40**
	Max	**€ 682,06**	**€ 1.655,33**	**€ 2.640,92**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	Min	**2,26%**	**0,89%**	**0,62%**
	Max	**6,93%**	**5,59%**	**5,32%**

Composizione dei costi

La tabella sotto mostra:

- L'impatto annuale dei diversi tipi di costi sul rendimento ottenibile alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno				
Costi una tantum	**Costi di ingresso**		**0,41%**	Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita		**0,00%**	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**		**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**Min**	**0,10%**	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti.
		Max	**4,82%**	

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è stabilito in relazione alle varie opzioni di investimento rese disponibili e del meccanismo di passaggio graduale verso gli attivi più rischiosi.

Nei 30 giorni successivi alla data di Conclusione del Contratto, il Contraente può cambiare idea circa la prosecuzione dell'assicurazione. Il periodo minimo di detenzione del Contratto è pari a 30 giorni, successivamente il Contraente ha la facoltà di richiedere il pagamento del Valore del Contratto (Riscatto totale) o di parte di esso (Riscatto parziale). Non è prevista una garanzia di restituzione dei Premi versati o di rendimento minimo, in caso di Riscatto, per la parte investita in Fondi.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il comportamento dell'Impresa devono essere inoltrati per iscritto alla funzione Ufficio Reclami, incaricata del loro esame, ai seguenti recapiti: CARDIF VITA S.p.A.- Ufficio Reclami – Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milano - n° fax 02.77.224.265, indirizzo e-mail: reclami@cardif.com. È possibile inoltrare reclamo anche utilizzando il web-form presente sul sito internet della Compagnia www.bnpparibascardif.it

Eventuali reclami riguardanti il comportamento dell'intermediario devono essere inviati per posta ordinaria a: BNL Gruppo BNP Paribas Ufficio Reclami Via Altiero Spinelli 30, 00157 Roma o per e-mail a: reclami@bnlmail.com

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro ad opera della Compagnia o dell'intermediario potrà rivolgersi all'IVASS, Servizio Tutela del Consumatore, Via del Quirinale 21 - 00187 Roma (Italia), Fax n. 06/42.133.745 o inviare una PEC a ivass@pec.ivass.it.

Altre informazioni rilevanti

Il Contratto ha la possibilità di attivare le opzioni di seguito descritte:

- stop loss: prevede un meccanismo di switch programmati verso il fondo BNP Paribas Insticash Eur 1D Short Term VNAV delle quote dei Fondi, per i quali l'opzione è attivata, al verificarsi di una riduzione significativa del loro rendimento.
- Take profit: consente al Contraente di poter ricevere, al 12 maggio di ciascun anno, il rendimento del Contratto, mediante l'attivazione di un Riscatto parziale automatico;
- Beneficio Controllato: prevede che una parte della Prestazione assicurativa dovuta dalla Compagnia in caso di decesso dell'Assicurato venga erogata come Rendita temporanea, da pagare al Beneficiario designato dal Contraente per un determinato numero di anni.

Le caratteristiche del Contratto e delle proposte di investimento sono ulteriormente dettagliate nei documenti informazioni chiave per l'investitore relativo alle opzioni di investimento e nella documentazione precontrattuale che sarà consegnata al Contraente prima della sottoscrizione del Contratto e pubblicata sul sito www.bnpparibascardif.it.

Salvo modifiche rilevanti ai contenuti del presente documento, esso sarà aggiornato con periodicità annuale.

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Prodotto: InvestiPolizza BNL Passo Passo (PSS2)

Nelle pagine seguenti vengono presentate le caratteristiche delle opzioni di investimento gestite dalla Compagnia. 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, gli scenari di performance, i costi totali e l'impatto annuale sul rendimento (RIY). Vengono considerati 3 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 quattro possibili scenari (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 da quanto tempo il contraente deterrà l'investimento. Gli scenari considerano tutti i costi del Prodotto, ma potrebbero non includere i costi che saranno corrisposti al consulente o al distributore. Le imposte di legge sui rendimenti finanziari non sono incluse e possono avere un ulteriore impatto sulla prestazione.

I fondi esterni disponibili sul contratto e qui di seguito elencati sono descritti nel dettaglio nella documentazione precontrattuale:

Codice ISINDenominazione Fondo

IT0004240542 BNL Assetto Dinamico
IT0001374302 BNL Azioni Emergenti
FR0010332759 BNP PARIBAS Actions Croissance
LU0823412183 BNP PARIBAS FUNDS Consumer Innovators
LU0823422067 BNP PARIBAS FUNDS Disruptive Technology
LU0325598752 BNP PARIBAS FUNDS Enhanced Bond 6M
LU1956132739 BNP PARIBAS FUNDS Euro Bond Opportunities
LU1956132903BNP PARIBAS FUNDS Euro Corporate Bond Opportunities
LU0823401814 BNP PARIBAS FUNDS Euro Equity
LU0823381016 BNP PARIBAS FUNDS Euro High Yield Bond
LU0823400337BNP PARIBAS FUNDS Europe Equity
LU0823392054 BNP PARIBAS FUNDS Global Bond Opportunities
LU0823395230 BNP PARIBAS FUNDS Global Convertible
LU0347711623 BNP PARIBAS FUNDS Global Environment
LU0956005655 BNP PARIBAS FUNDS Global Equity
LU1956159005 BNP PARIBAS FUNDS Multi-Asset Income
LU0925121187 BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Global Corporate Bond
LU1956155789 BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Multi-Asset Balanced
LU1956156910 BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Multi-Asset Growth
LU1956160789 BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Multi-Asset Stability
FR0010957852 BNP PARIBAS MidCap Europe
FR0010077255 BNP PARIBAS Multistrategies Protection 80
FR0010652743 BNP PARIBAS Europe High Conviction Bond
FR0010376798 FUNDQUEST Balanced
FR0010376822 FUNDQUEST Dynamic
FR0011572502 FUNDQUEST Patrimoine
LU1235104707 THEAM QUANT Equity Europe GURU
LU1049886952 THEAM QUANT Equity Europe Income Defensive
LU1049889626 THEAM QUANT Equity US Guru
LU1049884668 THEAM QUANT Equity US Income Defensive
LU1893657210 THEAM QUANT Equity World GURU

Opzione di investimento: Gestione separata CAPITALVITA

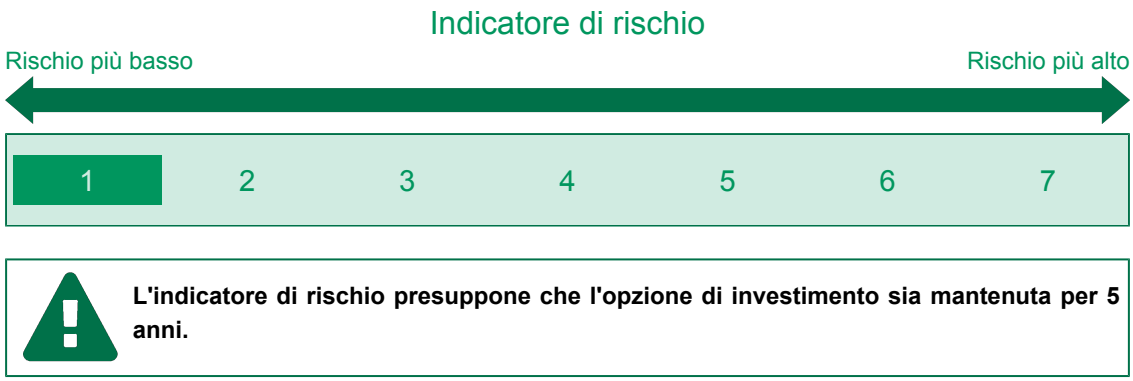
Nome ideatore del PRIIP: Cardif Vita S.p.A.
Autorità competente dell'ideatore di PRIIP: CONSOB
Sito web dell'ideatore di PRIIP: www.bnpparibascardif.it
Data di realizzazione: 12/02/2020
Per ulteriori informazioni chiamare il numero: 02/772241

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: Conservare i capitali investiti e realizzare un rendimento positivo per quanto ciò sia compatibile con le condizioni di mercato.

Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento: clienti che per la quota parte investita nel sottostante non siano disposti a sopportare perdite od oscillazioni del capitale

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni.

- L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. 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 1 di 7, che corrisponde al livello di rischio molto basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso, quinidi è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

Investimento € 10.000 **Premio assicurativo € 0**		**1 anno**	**3 anni**	**5 anni**
Caso vita				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.893,16**	**€ 9.986,14**	**€ 9.998,04**
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,07%	-0,05%	0,00%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.011,07**	**€ 10.373,60**	**€ 10.670,20**
	Rendimento medio per ciascun anno	0,11%	1,23%	1,31%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.035,49**	**€ 10.453,46**	**€ 10.822,79**
	Rendimento medio per ciascun anno	0,35%	1,49%	1,59%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.073,95**	**€ 10.547,33**	**€ 10.982,98**
	Rendimento medio per ciascun anno	0,74%	1,79%	1,89%
Caso morte				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 10.035,49**	**€ 10.453,46**	**€ 10.822,79**

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.
- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si

basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. I costi da sostenere variano a seconda dell'opzione di investimento prescelta e sono indicati nei documenti precontrattuali.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 347,00	€ 651,83	€ 968,05
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,55%	2,19%	1,92%

Composizione dei costi

La tabella sotto mostra:

- L'impatto annuale dei diversi tipi di costi sul rendimento ottenibile alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,41%**	Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**1,41%**	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti.