Il set informativo completo comprensivo dei KID di ogni opzione di investimento è disponibile sul sito della compagnia al seguente link: https://setinformativi.bnpparibascardif.it/set-informativi

Assicurazione a Vita intera

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

Prodotto: BNL PRIVATE SELECTION 2.0

Contratto di Assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili e Unit Linked (Ramo Assicurativo I e III)

20/10/2025 - il DIP aggiuntivo IBIP pubblicato è l'ultimo disponibile

CARDIF GRUPPO BNP PARIBAS

Scopo

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

Il contraente deve prendere visione delle condizioni di assicurazione prima della sottoscrizione del contratto.

Società

BNP Paribas CARDIF VITA Compagnia di assicurazione e Riassicurazione S.p.A. società del gruppo BNP Paribas. Società unipersonale soggetta a direzione e coordinamento da parte di BNP Paribas Cardif. Piazza Lina Bo Bardi, 3; 20124; Milano; tel. 02/772241; sito internet: bnpparibascardif.it; e-mail: servizioclienti@cardif.com; PEC: cardifspa@pec.cardif.it. Autorizzazione all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 19.11.1996 (G.U. n° 279 del 28.11.1996), iscritta all'albo imprese di assicurazione e riassicurazione n° 1.00126.

Il patrimonio netto della Compagnia, relativamente all'anno 2024 (ultimo bilancio approvato), ammonta a 953.683.748 Euro ed il risultato economico di periodo è pari a 68.831.199 Euro.

Al 31 Dicembre 2024 l'indice di solvibilità dell'impresa (SCR), calcolato secondo Solvency II, risulta essere pari a 3,09. Per maggiori informazioni è possibile consultare la relazione sulla solvibilità e sulla condizione finanziaria dell'impresa (SFCR) nella sezione Chi siamo del sito della Compagnia bnpparibascardif.it

Al contratto si applica la legge italiana

Prodotto

Per quanto attiene le garanzie e le coperture assicurative offerte dal prodotto non vi sono informazioni ulteriori rispetto a quelle fornite nel KID. La percentuale di bonus caso morte, commisurato alla parte investita nei Fondi, varia, in base all'età dell'assicurato alla data del decesso, da 10% a 0,20%.

Il premio iniziale e gli eventuali premi aggiuntivi potranno essere ripartiti tra linea libera, linea guidata o linea protetta. A seconda della linea scelta, i limiti di investimento nella Gestione separata CAPITALVITA e nei Fondi possono variare. A titolo esemplificato, se versi nel contratto in linea libera 100.000 euro, l'importo massimo destinabile alla Gestione separata è pari a 70.000 euro e la restante parte pari a 30.000 euro ai Fondi. Sulla parte di premio investita in Fondi non è prevista garanzia di restituzione dei premi versati o di rendimento minimo.

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

Per quanto attiene le prestazioni assicurative del contratto, non vi sono informazioni ulteriori rispetto a quelle fornite nel KID.

Opzioni contrattuali

Riscatto parziale: la richiesta può essere da te effettuata indicando l'importo da riscattare, in caso di Linea Guidata o Linea Protetta, o il numero di quote dei Fondi e l'importo per la Gestione Separata, in caso di Linea Libera.

Switch: trascorso almeno un mese dalla decorrenza del contratto, puoi effettuare dei trasferimenti tra le diverse linee e se il contratto è collegato alla linea Libera tra i diversi supporti d'investimento collegati al contratto cioè tra la Gestione separata ed i fondi.

Opzione in rendita: trascorsi almeno 5 anni dalla Decorrenza del Contratto puoi chiedere di ricevere il valore di Riscatto totale del Contratto, come Rendita anziché come capitale. Le tipologie di Rendita che puoi richiedere sono Rendita vitalizia, Rendita certa e poi vitalizia e Rendita reversibile.

Puoi richiedere le opzioni sopra descritte scrivendo alla Compagnia, anche per il tramite del distributore del prodotto.

Inoltre puoi attivare le seguenti Opzioni in occasione della sottoscrizione della Proposta di Assicurazione oppure nel corso della Durata del Contratto scrivendo alla Compagnia, anche per il tramite del distributore del prodotto:

Passo Passo: consente di attivare uno switch automatico mensile dalla Gestione separata CAPITALVITA e, se presente, dal Fondo BNP PARIBAS FUNDS Enhanced Bond 6M verso gli altri Fondi in cui è investito il Contratto, fatta eccezione per i Fondi per i quali la Compagnia ha inibito nuovi investimenti.

Reddito programmato: consente di attivare un piano di Riscatti parziali programmati le cui caratteristiche sono scelte da te al momento della richiesta dell'attivazione. Dovrai indicare l'importo lordo di ciascun Riscatto parziale con un minimo pari a 100 euro (Rata) e la periodicità del Riscatto parziale scegliendo tra mensile, trimestrale, semestrale o annuale.

Beneficio Controllato: prevede che una parte della Prestazione assicurativa dovuta dalla Compagnia in caso di decesso dell'Assicurato venga erogata come Rendita temporanea mensile, da pagare al Beneficiario da te designato per un determinato

numero di anni.

I regolamenti della Gestione separata CAPITALVITA e dei Fondi interni PS Dinamico, PS Equilibrato, PS Fundselection, PS Patrimoine, PS Secular Trends, PS SRI Defensive e PS SRI Dynamic sono disponibili sul sito bnpparibascardif.it/gestioni-separate-e-fondi-interni. I regolamenti degli OICR collegati al contratto e/o gli statuti delle SICAV sono disponibili ai seguenti indirizzi internet dei gestori:

Sito gestore	Sito gestore	Sito gestore
ALGEBRIS - www.algebris.com	DNCA - www.dnca-investments.com	M&G - www.mandgitalia.it
AB - www.alliancebernstein.com	DWS Invest - https://dws.com	MONTPENSIER - www.montpensier.com/it
ALLIANZ - https://it.allianzgi.com	ECHIQUIER - www.lfde.com	MUZINICH - www.muzinich.com
AMSELECT - www.bnpparibas-am.it	ELEVA - www.elevacapital.com	NATIXIS - www.im.natixis.com
AMUNDI - www.amundi.com	EXANE - www.exane.com	NEUBERGER BERMAN - www.nb.com/it
ANIMA - www.animasgr.it	FIDELITY - www.fidelity-italia.it	NORDEA 1 - www.nordea.lu
AXA IM - www.axa-im.it	FIRST TRUST - https://www.ftportfolios.com	PICTET - www.am.pictet.it
AXA WF - www.axa-im.it	FRANKLIN - www.franklintempleton.it	PIMCO GIS - www.pimco.it
BLACK ROCK - www.blackrock.com/it	GOLDMAN Sachs - www.gsam.com	ROBECO - www.robeco.com
BNP Paribas - www.bnpparibas-am.com	HARRIS Associates - www.im-natixis.com	SCHRODERS ISF - www.schroders.com
BNP Paribas Flexi I - www.bnpparibas-am.it	INVESCO - www.invesco.it	THEAM - www.bnpparibas-am.it
BNP Paribas Funds - www.bnpparibas-am.it	ISHARES - www.blackrock.com/it	T.ROWE PRICE - www.trowprice.com
BNP Paribas InstiCash - www.bnpparibas-am.it	JANUS HENDERSON - www.janushenderson.com	VANECK - www.vaneck.com/it/it/
CANDRIAM - www.candriam.com	JPMorgan - www.jpmorganassetmanagement.it	VONTOBEL - www.vontobel.com
CARMIGNAC - www.carmignac.it	LAZARD - www.lazardfundmanagers.com	WISDOMTREE - www.wisdomtree.eu/it-it
COMGEST - www.comgest.com/sites/it	L&G Investment Management - www.lgim.com	

Che cosa NON è assicurato?

Rischi esclusi	Le coperture assicurative sono escluse nel caso in cui tu o l'Assicurato abbiate Residenza anagrafica, Domicilio abituale, Residenza fiscale o Sede legale fuori dall'Italia.

Ci sono limiti di copertura?

Il Bonus caso morte non può superare 75.000,00 euro.

Quanto e come devo pagare?

Premio	Il Premio viene pagato alla Compagnia con addebito su conto corrente aperto presso la Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. o per mezzo di assegno bancario o circolare non trasferibile. Il premio iniziale è di importo minimo pari a 100.000 euro che si riduce a 50.000 euro in caso di polizze sottoscritte nell'ambito del servizio di Wealth Management Advisory BNL Private Banking o quando il primo Premio è pagato utilizzando denaro proveniente, in misura superiore al 50%, da somme non precedentemente depositate o investite presso BNL o da polizze precedentemente investite presso Cardif Vita. Nel corso della Durata del Contratto puoi versare dei Premi aggiuntivi, salva diversa indicazione della Compagnia. Il Premio iniziale e gli eventuali Premi aggiuntivi potranno essere investiti, in base alla tua scelta, in Linea Libera (con un massimo del 70% nella Gestione separata CAPITALVITA) oppure in una delle Linee Guidate o Protette proposte e gestite dalla Compagnia.

A chi è rivolto questo prodotto?

Clienti che, a seconda dell'Opzione d'Investimento prescelta, abbiano una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari da media a medio-alta, una capacità di sopportare perdite da bassa a medio-alta e siano interessati ad investire da un tempo inferiore all'anno al lungo periodo in prodotti che promuovono caratteristiche di sostenibilità. La descrizione del tipo di cliente cui è rivolto varia, comunque, a seconda della combinazione fra le diverse opzioni finanziarie sottoscrivibili e del relativo indicatore di rischio. L'assicurato alla data di sottoscrizione del contratto non può avere un'età superiore ad 85 anni.

Quali sono i costi?

Per l'informativa dettagliata sui costi si rimanda a quanto riportato nel KID.

Costi applicati al rendimento della gestione separata: costo sottratto dal tasso di rendimento annuo CAPITALVITA. La commissione può essere ridotta, fino ad essere azzerata per consentire il riconoscimento del rendimento minimo garantito previsto dal contratto.

Costi per il riscatto: non sono previsti costi ulteriori rispetto a quanto indicato nel KID.

Costi per l'erogazione della rendita: i costi verranno comunicati almeno tre giorni prima dell'esercizio dell'opzione stessa.

Costi per l'operazione di Switch: sono pari a 40 euro, applicati all'importo trasferito con l'operazione di switch, ad eccezione della prima operazione di switch di ciascuna annualità di polizza e delle operazioni di switch automatiche che sono gratuite.

Costo per l'opzione Reddito programmato: il costo amministrativo di liquidazione di ogni rata è pari a 5 euro per rate annuali, 2,50 euro per rate semestrali, 1,25 euro per rate trimestrali e 0,42 euro per rate mensili.

Costi di intermediazione: la compagnia corrisponde al distributore una commissione pari alla somma di:

a) 100% dei costi trattenuti dai premi;

b) 0,75% annuo del patrimonio complessivo del Fondo interno PS Patrimoine;

c) 0,83% annuo del patrimonio complessivo dei Fondi interni PS FundSelection e PS SRI Defensive;

d) 0,86% annuo del patrimonio complessivo del Fondo interno PS Secular Trends;

e) 0,79% annuo del patrimonio complessivo del Fondo interno PS SRI Dynamic;

f) 0,90% annuo del patrimonio complessivo del Fondo PS Equilibrato;

g) 1,21% annuo del patrimonio complessivo del Fondo PS Dinamico;

h) 53% della commissione annua di gestione assicurativa per la parte investita in Gestione separata (tale percentuale potrà essere ridotta al fine di garantire alla compagnia una trattenuta di misura minima pari allo 0,50% del rendimento effettivamente realizzato dalla Gestione separata);

i) 69% della commissione annua di gestione della compagnia per la parte investita in OICR al netto dello 0,53% nel caso in cui gli OICR appartengano ad una linea Protetta (tale percentuale potrà essere ridotta al fine di garantire alla Compagnia una trattenuta di misura minima pari allo 0,35%).

COME POSSO PRESENTARE I RECLAMI E RISOLVERE LE CONTROVERSIE?

IVASS o CONSOB	Nel caso in cui il reclamo presentato all'impresa assicuratrice abbia esito insoddisfacente o risposta tardiva, è possibile rivolgersi all'IVASS, Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, fax 06.42133206, PEC: ivass@pec.ivass.it, secondo le modalità indicate su: www.ivass.it o alla CONSOB, via Giovanni Battista Martini n. 3 – 00198 Roma secondo le modalità indicate su www.consob.it.
PRIMA DI RICORRERE ALL'AUTORITÀ GIUDIZIARIA è possibile avvalersi di sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, quali:	
Mediazione	Interpellando un Organismo di Mediazione tra quelli presenti nell'elenco del Ministero della Giustizia, consultabile sul sito www.giustizia.it (Legge 9/8/2013, n. 98). La mediazione è obbligatoria prima di esercitare un'azione in giudizio.
Negoziazione assistita	Tramite richiesta del proprio avvocato all'Impresa.
Altri sistemi alternativi di risoluzione delle controversie	Per la risoluzione delle liti transfrontaliere è possibile presentare il reclamo all'IVASS o direttamente al sistema estero competente chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET o della normativa applicabile. Se hai già presentato reclamo all'intermediario, che ha risposto in maniera insoddisfacente o non ha risposto nei 60 giorni, puoi rivolgerti all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF), che decide su controversie relative alla violazione da parte dell'intermediario degli obblighi normativi di diligenza, correttezza, informazione e trasparenza. La somma richiesta non deve superare i 500.000 euro. Il ricorso è gratuito e puoi presentarlo anche in autonomia seguendo le istruzioni sul sito web ACF (www.acf.consob.it). Trovi ulteriori dettagli sul sito di bnpparibascardif.it alla sezione Reclami.

QUALE REGIME FISCALE SI APPLICA?

Trattamento fiscale applicabile al contratto	Al presente Contratto, ed in particolare relativamente alla tassazione delle somme assicurate (siano esse corrisposte sotto forma di capitale o a titolo di Rendita vitalizia), si intendono applicate le disposizioni di legge italiane in vigore alla data di stipula del Contratto, salvo successive modifiche (alla data di redazione del presente documento costituita dal D.P.R. 22 dicembre 1986 n. 917 così come modificato ed integrato in seguito). Si segnalano: i) la detraibilità dei premi relativi ad assicurazioni aventi per oggetto il rischio morte (nella misura e nei limiti stabiliti dalla legge); ii) l'applicazione dell'Imposta sostitutiva delle imposte sui redditi sulle somme corrisposte in forma di capitale relativamente all'eventuale plusvalenza conseguita; iii) l'esenzione ai fini IRPEF delle somme a copertura del rischio demografico corrisposte in caso di morte dell'Assicurato e la non soggezione alle imposte di successione delle somme corrisposte in caso di morte dell'Assicurato; iv) in caso di esercizio dell'opzione in Rendita l'applicazione dell'Imposta sostitutiva delle imposte sui redditi sulla differenza, se positiva, tra il capitale in opzione e il Premio versato, analoga tassazione annuale dei rendimenti maturati su ciascuna rata annua di Rendita e l'esenzione ai fini IRPEF della Rendita erogata (poiché non consente il Riscatto successivamente all'inizio dell'erogazione).

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

Nome del prodotto CAPITALVITA

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e le imprese beneficiarie degli investimenti seguano buone pratiche di governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia (UE).

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐Sì	☑No
☐ Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: __; ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE; ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE; ☐ Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ___;	☑ Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, presenterà al suo interno una quota minima del 7% di investimenti sostenibili; ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE; ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE; ☐ con un obiettivo sociale; ☐ Promuove caratteristiche A/S, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Questo prodotto finanziario è classificato ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento Europeo (UE) 2019/2088 (Regolamento SFDR), ossia promuove una combinazione di caratteristiche ambientali e sociali pur rispettando le pratiche di buona governance.

Questo prodotto finanziario esclude dall'Universo di Investimento i Paesi e le imprese con i rating ESG (Environmental, Social and Governance) meno performanti e promuove, inoltre, anche investimenti con un impatto positivo che intendono generare un impatto sociale, sociale e/o ambientale misurabile.

Al fine di rafforzare l'impegno nella lotta contro il riscaldamento globale, a partire dal 2021, BNP Paribas Cardif, di cui Cardif Vita è una controllata si è impegnata ad allineare il proprio portafoglio di investimenti su una traiettoria di neutralità del carbonio entro il 2050. Questo impegno è integrato nel processo di investimento di questo prodotto finanziario.

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Le caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario sono misurabili principalmente tramite i seguenti indicatori:

1. La selezione di Paesi secondo criteri ESG: Questo prodotto finanziario esclude i Paesi meno performanti in termini ESG attraverso l'applicazione delle liste di esclusione del Gruppo BNP Paribas e di un'analisi del punteggio ESG. Questo filtro si applica ai titoli di stato e ai titoli delle imprese (azioni e obbligazioni societarie) la cui sede sociale è situata nei Paesi esclusi.
2. La selezione delle imprese secondo criteri ESG: Questo prodotto finanziario utilizza un approccio *"best-in-class"* settoriale. Attraverso l'applicazione di un filtro ESG è possibile escludere dall'universo di investimento le imprese meno performanti all'interno del proprio settore. Sono, inoltre escluse dall'universo di investimento quelle società appartenenti a settori ritenuti "sensibili" quali, per esempio, a titolo non esaustivo, tabacco, carbone termico,

petrolio e gas.

3. L'impronta carbonio (scope 1 e 2)[1] delle azioni e delle obbligazioni detenute in maniera diretta (tCO2eq/M€ investiti): Questo prodotto finanziario contribuisce all'impegno preso da BNP Paribas Cardif di ridurre l'impronta carbonio dei portafogli azionari e obbligazionari delle imprese detenute direttamente di almeno il 23% tra fine 2020 e fine 2024.
4. L'intensità di carbonio dei produttori di elettricità presenti nei suoi portafogli azioni e obbligazioni d'impresa detenute in diretta: Questo prodotto contribuisce all'impegno preso da BNP Paribas Cardif di raggiungere un'intensità di carbonio inferiore a 125 gCO2/kWh entro la fine del 2024.
5. Gli investimenti ad impatto positivo: Questo prodotto finanziario contribuisce al duplice obbiettivo, definito a livello BNP Paribas Cardif, di incrementare gli investimenti che contribuisco alla transizione energetica ed ecologica nonché gli investimenti ad impatto positivo.

---

[1] Scope 1: Emissioni dirette di gas a effetto serra (proveniente da installazioni fisse o mobile dell'impresa). Scope 2: Emissioni indirette associate (consumo di elettricità, di riscaldamento)

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Questo prodotto finanziario investe un minimo del 7% dei suoi attivi in investimenti sostenibili. All'interno di questa categoria rientrano, a titolo di esempio:

- le obbligazioni green, sociali o sostenibili emesse da Stati o da imprese che rispondono ai requisiti delle norme internazionali;

- i fondi quotati e non quotati in proporzione alla loro quota di investimento sostenibile;

- le infrastrutture rinnovabili e legate alla transizione energetica.

Questi investimenti contribuiscono agli obiettivi ambientali e sociali promossi dal prodotto finanziario.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Gli investimenti sostenibili di questo prodotto finanziario seguono la strategia di investimento di Cardif Vita che tiene conto dei principali effetti negativi. La metodologia di qualificazione degli investimenti sostenibili, come sopra indicato, permette di limitare la possibilità di arrecare un danno significativo agli obiettivi di sostenibilità sotto il profilo ambientale o sociale.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

I principali effetti negativi sono presi in considerazione attraverso l'applicazione di processi di esclusione applicabili all'insieme delle imprese e dei Paesi oggetto di investimento. Un filtro complementare sulla governance è applicato alle imprese affinché si possano qualificare come investimento sostenibile.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?

Questo prodotto finanziario seleziona le società investibili sulla base di valutazioni effettuate da provider esterni, le quali verificano la corretta integrazione dei quattro pilastri del *Global Compact* delle Nazioni Unite: il rispetto delle norme internazionali del lavoro, dei diritti umani, dell'ambiente e della lotta alla corruzione. Le imprese che non superano questa analisi sono escluse dall'universo di investimento.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio «non arrecare un danno significativo», in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed e corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

☑ Sì

La presa in considerazione dei principali effetti negativi a livello di investimenti del prodotto finanziario si inserisce nel quadro della gestione dei rischi di Cardif Vita.

Gli indicatori relativi a questi effetti negativi sono presi in considerazione attraverso tre elementi:

· politiche settoriali;

· analisi e integrazione ESG;

· politica di impegno azionario.

Questi fattori sono presentati e illustrati all'interno della *"Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità"* [1] di Cardif Vita. Cardif Vita rivede regolarmente ciascuno di essi in funzione delle prassi di mercato, delle nuove tematiche e delle informazioni disponibili.

---

[1] Sostenibilità (bnpparibascardif.it)

☐ No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La strategia di investimento guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Questo prodotto finanziario tiene conto dei criteri ESG nell'analisi degli investimenti. Questa analisi può essere qualitativa e/o quantitativa e si struttura in diverse fasi. A tal fine Cardif Vita raccoglie da fonti esterne specifici dati extra finanziari per ogni *asset class* , dati che vengono poi analizzati ed integrati nei processi di investimento.

1. I processi di selezione e di investimento sono applicati secondo le seguenti modalità:

- Investimenti in titoli di Stato ed entità sovranazionali:

Cardif Vita analizza le performance ESG degli Stati al fine di escludere dall'universo di investimento i Paesi meno performanti.

- Investimenti in società:

Oltre alle esclusioni in base al paese di appartenenza, alle quali sono soggette anche le imprese, il processo di investimento responsabile dei titoli detenuti in maniera diretta da Cardif Vita segue le seguenti fasi:

- applicazione di un filtro sul rispetto delle norme e dei trattati internazionali, per verificare, tra le altre cose, che il Paese in cui l'impresa ha sede legale non sia sottoposto ad embargo né sia oggetto di sanzioni finanziarie;

- applicazione delle esclusioni settoriali del Gruppo BNP Paribas;

- applicazione di un filtro *"Best-in-class"* ESG, al fine di escludere dall'universo di investimento le società aventi un rating ESG debole, a livello settoriale;

- applicazione di un filtro carbonio e valutazione della strategia di transizione energetica.

- Investimenti in fondi esterni

- Per la selezione dei fondi quotati (per esempio: fondi azionari e obbligazionari) Cardif Vita effettua un'analisi ESG della società di gestione e della strategia del fondo attraverso un questionario di *"due diligence"* che permette di misurare con un punteggio interno il livello di integrazione ESG da parte del fondo.

- Per la selezione dei fondi non quotati (per esempio: fondi di *private equity* , di debito privati, infrastrutturali, fondi immobiliari) vengono interrogate le società di gestione sul loro processo di integrazione dei criteri ESG: prima a livello di società di gestione e della sua governance poi a livello di imprese finanziate attraverso il fondo. Questa *due diligence* permette di stabilire un punteggio ESG interno che sarà preso in considerazione nella fase di validazione dell'investimento.

2. Impegno attraverso il voto e il dialogo

In quanto azionista la Compagnia esercita il diritto di voto nelle assemblee generali delle imprese in cui investe, incentivando le società a considerare le sfide ambientali e sociali nella loro attività nonché ad adottare delle prassi di buona governance[1].

Inoltre, per rafforzare la sua azione nella lotta contro il riscaldamento climatico, BNP Paribas Cardif ha aderito nel 2021 all'iniziativa *Climate Action 100+* . I firmatari di questa iniziativa si mobilitano per spronare i maggiori emettitori mondiali di gas a effetto serra a adottare le misure necessarie per lottare contro il riscaldamento climatico.

Nel quadro degli investimenti in fondi esterni, invece, Cardif Vita dialoga regolarmente con le società di gestione per incoraggiarle a integrare maggiormente le sfide extra-finanziarie nel loro processo di gestione.

Il dialogo avviene attraverso l'invio di un questionario specifico rivolto alle società di gestione sulle loro pratiche ESG, in particolare sulle esclusioni settoriali applicate dalle stesse e sul livello di integrazione dei criteri extra-finanziari.

BNP Paribas Cardif ha inoltre definito un dispositivo per la gestione delle controversie alle quali le società in cui investe potrebbero essere esposte. Questo dispositivo coinvolge le funzioni di controllo e permette di decidere il piano di azione necessario (per esempio: richiesta di disinvestimento, etc) in base alla criticità della controversia.

[1] Sostenibilità (bnpparibascardif.it)

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il processo di investimento responsabile dei titoli detenuti direttamente nel prodotto finanziario comprende i seguenti filtri di esclusione:

1. Esclusioni di Paesi:

Attraverso l'applicazione delle politiche del Gruppo BNP Paribas sui Paesi viene valutato il rispetto delle norme e dei trattati internazionali (embargo e sanzioni finanziarie), escludendo dall'universo di investimento Paesi quelli che li violano. Cardif Vita applica, inoltre, un filtro ESG sui titoli emessi dai Paesi (obbligazioni di stato) e sui titoli di imprese (azioni e obbligazioni di impresa) presenti in questi Paesi. Vengono mantenuti nell'universo di investimento solo i Paesi che hanno una valutazione ESG soddisfacente. L'analisi integra i seguenti tre pilastri:

· E (ambiente): in questo pilastro vengono considerati dati quali il mix energetico del Paese, l'impronta carbonio nazionale e la ratifica dei principali trattati sul clima, in particolare l'accordo di Parigi. L'analisi riflette anche indicatori sulle emissioni di gas a effetto serra come, per esempio, le emissioni di CO_2 rispetto al prodotto interno lordo.

· S (sociale): questo pilastro considera, tra le altre cose, le politiche perseguite dagli Stati in materia di povertà, di accesso all'occupazione, di accesso all'elettricità.

· G (governance): La governance comprende, tra le altre cose, il rispetto dei diritti umani e dei diritti dei lavoratori.

2. Esclusioni di imprese:

2.1. Esclusioni settoriali:

Queste esclusioni derivano dall'applicazione delle politiche settoriali del Gruppo BNP Paribas (difesa, olio di palma, polpa di legno, energia nucleare, produzione di energia a partire dal carbone termico, agricoltura, industria mineraria, petrolio e gas), disponibili *on line* sul sito di BNP Paribas. Inoltre, il Gruppo BNP Paribas ha stilato un elenco di alcuni beni o attività, tra cui, a titolo di esempio, le fibre di amianto, per i quali è esclusa qualsiasi operazione, a causa dei rischi ambientali o sociali che gli stessi presentano.

Cardif Vita ha comunque preso degli impegni specifici riguardanti i settori del tabacco e del carbone termico:

- esclusione delle imprese produttrici, distributrici e dei grossisti il cui fatturato deriva per più del 10% dal tabacco;

- definizione di un calendario di disinvestimento dal carbone termico sull'insieme della catena del valore (sviluppatori, imprese minerarie, logistiche e produttori di elettricità), in linea con l'impegno assunto da BNP Paribas di disinvestire dal carbone termico al più tardi nel 2030 per i Paesi dell'Unione Europea e dell'OCSE e al più tardi nel 2040 per il resto del mondo.

2.2. Approccio "Best-in-Class" ESG settoriale:

L'approccio "Best-in-Class" mira a privilegiare le imprese meglio posizionate a livello ESG nell'ambito

del medesimo settore di attività.

2.3. Filtro di transizione carbone:

Questo filtro permette di identificare le imprese impegnate nella transizione verso un'economia a bassa emissione di anidride carbonica. Sono escluse dall'universo di investimento le imprese che emettono più di 1 milione di tonnellate equivalenti di CO2 e la cui strategia di transizione energetica è giudicata debole.

Qual è il tasso minimo prefissato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Questo prodotto non ha fissato nessun tasso minimo di riduzione del perimetro di investimento.

Le prassi di **buona governance** comprendono solide strutture di gestione, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

La strategia di investimento di questo prodotto finanziario applica un filtro specifico a livello di imprese basato su valutazioni esterne che verifica la corretta integrazione dei quattro pilastri del Patto Mondiale delle Nazioni Unite. Le pratiche di buona governance delle imprese oggetto di investimento sono valutate attraverso un rating ESG, fornito da un fornitore esterno. Tale rating esprime una valutazione anche sulla Governance ("G") di un'impresa, valutazione basata su diversi criteri, tra cui il livello di corruzione, le politiche di remunerazione e i controlli interni.

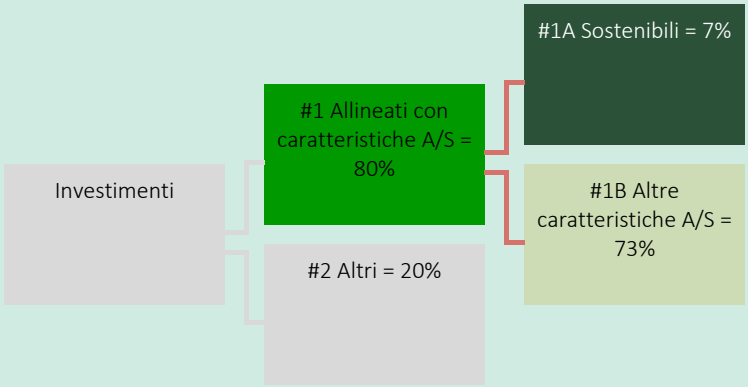
Infine, per le imprese di cui è azionista, Cardif Vita esercita il diritto di voto alle assemblee generali permettendo così di contribuire al buon orientamento della governance delle imprese.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Questo prodotto finanziario investe in titoli di debito ed altri valori assimilabili. L'investimento in titoli obbligazionari può avvenire anche attraverso l'acquisto di quote di ETF, SICAV o OICR e fondi non armonizzati, al fine di garantire un adeguato livello di diversificazione. Il prodotto finanziario può investire anche in titoli di capitale sia in maniera diretta che attraverso l'acquisto di quote di ETF, SICAV o OICR, compresi anche gli hedge funds.

Sono ammessi anche investimenti in fondi alternativi quali ad esempio private equity, infrastrutture equity e attivi immobiliari. Il prodotto finanziario può investire in strumenti derivati con finalità di copertura e gestione efficace. La Compagnia si impegna ad investire una quota minima pari al 7% del patrimonio di questo prodotto finanziario in investimenti sostenibili.



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario effettuati per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria #1 Allineati con caratteristiche A/S comprende:

- la sottocategoria #1A Sostenibili, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali sociali;
- la sottocategoria #1B Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

I derivati utilizzati all'interno di questo prodotto non rispettano le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto stesso.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla Tassonomia dell'UE?

Alcuni investimenti sostenibili del prodotto finanziario sono allineati con la Tassonomia dell'Unione Europea. Tuttavia, questo prodotto finanziario non ha attualmente un obiettivo minimo di investimenti sostenibili in attività allineate alla tassonomia dell'Unione Europea.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

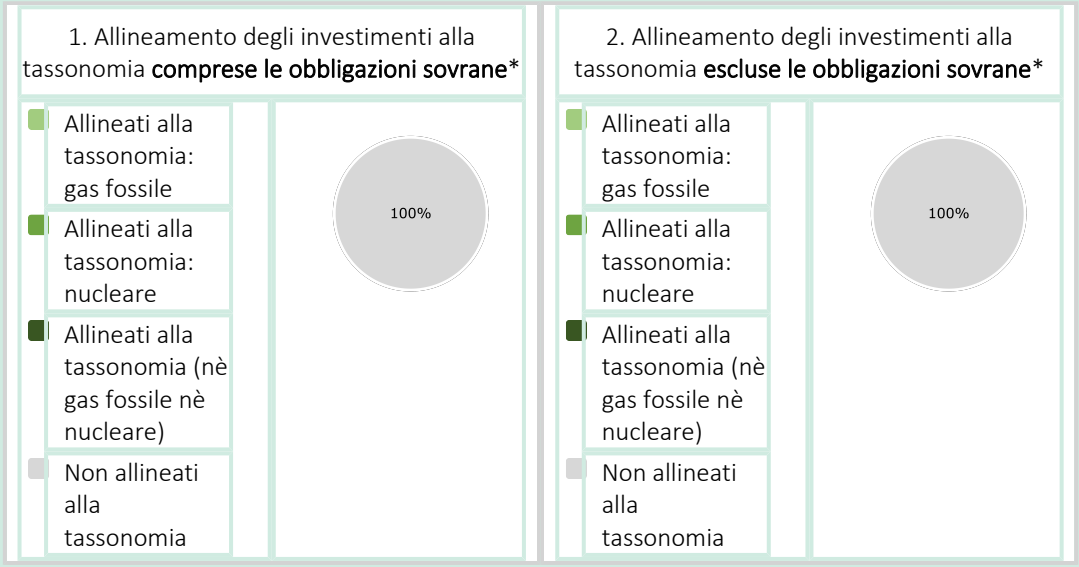
☑ Sì

☑ Gas fossile ☑ Energia Nucleare

☐ No

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE – cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



(*Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.)

Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?

Questo prodotto finanziario non prevede una quota minima di investimenti sostenibili in attività transitorie e abilitanti. Tuttavia, la strategia di investimento consente di investire in tali strumenti.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Tra gli obiettivi di investimento sostenibile, BNP Paribas Cardif investe in strumenti che perseguono uno o più obiettivi ambientali. Tuttavia, questo prodotto finanziario non ha definito una quota minima di investimento con obiettivo ambientale allineato o meno alla tassonomia.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il prodotto investe in strumenti che perseguono uno o più obiettivi sociali ma non ha definito una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli investimenti del prodotto finanziario nella categoria "#2 Altri" incorporano i derivati, la liquidità e quegli attivi che risultano non essere allineati alle caratteristiche Ambientali/Sociali. Le garanzie ambientali o sociali minime si applicano caso per caso a seconda della classe di attività e dei dati extra-finanziari disponibili.

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web: Sostenibilità (bnpparibascardif.it)

CARDIF
GRUPPO BNP PARIBAS

Informativa di sostenibilità

BNL Private Selection 2.0 promuove caratteristiche ambientali e sociali. L'80,11% delle opzioni di investimento è classificato ai sensi dell'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088 in quanto promuove caratteristiche ambientali e sociali. L'8,29% delle opzioni di investimento è classificato ai sensi dell'art. 9 del Regolamento UE 2019/2088 in quanto ha obiettivi di investimento sostenibili. Le opzioni di investimento classificate ai sensi dell'art. 6 del Regolamento UE 2019/2088 non tengono conto dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento, dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili e non prendono in considerazione i PAI sui fattori di sostenibilità.
Le informazioni di dettaglio sulla CAPITALVITA e sui Fondi interni PS SRI Defensive e PS SRI Dynamic sono disponibili in allegato al DIP Aggiuntivo IBIP. Nella tabella che segue sono disponibili, invece, i collegamenti alle informazioni di dettaglio relativamente agli OICR con caratteristiche ambientali o sociali (ex art. 8 Regolamento UE 2019/2088) o che abbiano obiettivi ambientali e sociali (ex art. 9 Regolamento UE 2019/2088).

Qualora le informazioni sulla sostenibilità di cui ai link seguenti non fossero reperibili, puoi richiederle alla Compagnia scrivendo a servizioclienti@cardif.com.

ISIN	Denominazione Fondo	Art. 8/9	Link al template redatto dal gestore
LU0683601024	AB SELECT US EQUITY PORTFOLIO H	Articolo 8	https://www.alliancebernstein.com/content/dam/alliancebernstein/literature/abii/related-to-fund/other-fund-related/en/PCD_AB-SICAV-I_EN_LU_Select_US_Equity_Portfolio.pdf
IE00B81TMV64	ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT	Articolo 8	https://media.algebris.com/content/Algebris-Financial-Credit-Fund-ESG-Schedule-IT.pdf
LU1602092162	ALLIANZ DYNAMIC MULTI ASSET STRATEGY SRI 15	Articolo 8	https://documents.dataglide.co/latest/shareclasses/LU1602092162/EDR/en/CH
LU1093406269	ALLIANZ DYNAMIC MULTI ASSET STRATEGY SRI 50	Articolo 8	https://documents.dataglide.co/latest/shareclasses/LU1093406269/EDR/en/CH
LU1548496709	ALLIANZ GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE	Articolo 8	https://documents.dataglide.co/latest/shareclasses/LU1548496709/EDR/en/CH
LU2412114873	AMSELECT ALLIANZ	Articolo	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/387fc8d4-011f-440c-ad26-a40c0b7e2df8/1024

ISIN	Denominazione Fondo	Art. 8/9	Link al template redatto dal gestore
	EURO CREDIT	8	
LU2310408039	AMSELECT AMUNDI EUROPE EQUITY VALUE	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/bbf105d4-847c-4cc5-be1a-2bb376ae23f2/512
LU2702313573	AMSELECT AMUNDI US EQUITY	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/387fc8d4-011f-440c-ad26-a40c0b7e2df8/1024
LU2310408468	AMSELECT BLACK ROCK EURO EQUITY	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/387fc8d4-011f-440c-ad26-a40c0b7e2df8/1024
LU2310408971	AMSELECT BLUE BAY EUROBOND AGGREGATE	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/387fc8d4-011f-440c-ad26-a40c0b7e2df8/1024
LU2537485836	AMSELECT DPAM EMERGING BOND LOCAL CURRENCY	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/387fc8d4-011f-440c-ad26-a40c0b7e2df8/1024
LU2537485679	AMSELECT DPAM EMERGING BOND LOCAL CURRENCY RH	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/387fc8d4-011f-440c-ad26-a40c0b7e2df8/1024
LU2702317301	AMSELECT FIDELITY US BOND AGGREGATE	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/387fc8d4-011f-440c-ad26-a40c0b7e2df8/1024
LU2310405365	AMSELECT HSBC EURO EQUITY VALUE	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/387fc8d4-011f-440c-ad26-a40c0b7e2df8/1024
LU2537473741	AMSELECT JANUS HENDERSON EUROPE EQUITY	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/387fc8d4-011f-440c-ad26-a40c0b7e2df8/1024
LU2702310637	AMSELECT PICTET GLOBAL MULTI ASSET	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/387fc8d4-011f-440c-ad26-a40c0b7e2df8/1024
LU2537477064	AMSELECT	Articolo	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/387fc8d4-011f-440c-ad26-a40c0b7e2df8/1024

ISIN	Denominazione Fondo	Art. 8/9	Link al template redatto dal gestore
	ROBECO GLOBAL CREDIT INCOME	8	
LU2537476330	AMSELECT ROBECO GLOBAL EQUITY EMERGING	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/387fc8d4-011f-440c-ad26-a40c0b7e2df8/1024
LU2310406256	AMSELECT SYCOMORE EURO EQUITY GROWTH	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/71667bef-ebe7-404d-9d5d-076e4a4f5667/512
LU2702308813	AMSELECT WELLINGTON GLOBAL EQUITY	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/387fc8d4-011f-440c-ad26-a40c0b7e2df8/1024
LU2665725656	AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS EQUITY FOCUS EX CHINA	Articolo 8	https://www.amundi.com/dl/inline/pre-contractual-document/LU2665725656/ENG/20240201
LU1941682509	AMUNDI MULTI ASSET SUSTAINABLE FUTURES	Articolo 8	https://www.amundi.lu/dl/doc/prospectus/LU1941682509/ENG/LUX/20250505?inline
IT0004896541	ANIMA ITALIA	Articolo 8	https://www.animasgr.it/d/IT/Downloads/Documents/ModelloInformativaPrecontrattualeESG_AnimaItalia.pdf
LU0658025977	AXA IM FIIS EUROPE SHORT DURATION HIGH YIELD	Articolo 8	https://docs.data2report.lu/documents/SFDR/AXA/AXA-Precontractual_AXASFDR38294_en.pdf
LU0211300792	AXA IM FIIS US CORPORATE INTERMEDIATE BONDS H	Articolo 8	https://docs.data2report.lu/documents/SFDR/AXA/AXA-Precontractual_AXASFDR10060_en.pdf
LU0194345913	AXA IM FIIS US SHORT DURATION HIGH YIELD A H	Articolo 8	https://docs.data2report.lu/documents/SFDR/AXA/AXA-Precontractual_AXASFDR10061_en.pdf
LU0184635471	AXA WF OPTIMAL	Articolo	https://docs.data2report.lu/documents/SFDR/AXA/AXA-Precontractual_AXASFDR3751_en.pdf

ISIN	Denominazione Fondo	Art. 8/9	Link al template redatto dal gestore
	INCOME	8	
FR0013073731	BEST BUSINESS MODELS SRI	Articolo 9	https://montpensier.com/wp-content/uploads/fonds/best-business-models-sri/best-business-models-sri_pcd_en.pdf
LU1822773989	BGF ESG MULTI ASSET	Articolo 8	https://www.blackrock.com/fund-regulatory/literature/sfdr-pre-contractual-disclosure/pcd-54930062w9v3jffczf32-it.pdf
LU0368230206	BGF EURO MARKETS I2 EUR ACC	Articolo 8	https://www.blackrock.com/fund-regulatory/literature/sfdr-pre-contractual-disclosure/pcd-549300gxuxrc34jgkl97-it.pdf
FR0013302155	BNP PARIBAS AQUA	Articolo 9	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/b1791846-c889-432f-bcbd-18dc79c7501a/512
FR0013301686	BNP PARIBAS BOND 6 M	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/be42038f-de7b-4bd7-b7ad-44a422276cdf/4608
LU2194447293	BNP PARIBAS EASY ECPI GLOBAL ESG BLUE ECONOMY	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/0163d82d-ec09-4295-986c-fdf0742ddcef/512
LU2020654575	BNP PARIBAS FLEXI I ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLE RH	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/0356418d-d375-417a-8d54-cc6a169f2518/512
LU1596577525	BNP PARIBAS FUNDS CHINA A-SHARES	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5e29328e-fcb8-48de-bccd-ae112c7792a5/512
LU1920352363	BNP PARIBAS FUNDS CHINA EQUITY	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5e29328e-fcb8-48de-bccd-ae112c7792a5/512
LU0406802768	BNP PARIBAS FUNDS CLIMATE CHANGE	Articolo 9	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/48e5a252-8646-480e-8694-c475c6038583/512
LU0823412183	BNP PARIBAS FUNDS CONSUMER INNOVATORS	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5e29328e-fcb8-48de-bccd-ae112c7792a5/512
LU0823422067	BNP PARIBAS	Articolo	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5088a65f-b14c-449e-a06d-5b1516c926c2/512

ISIN	Denominazione Fondo	Art. 8/9	Link al template redatto dal gestore
	FUNDS DISRUPTIVE TECHNOLOGY	8	
LU0654138840	BNP PARIBAS FUNDS EMERGING BOND	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5e29328e-fcb8-48de-bccd-ae112c7792a5/512
LU0325598752	BNP PARIBAS FUNDS ENHANCED BOND 6M	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5e29328e-fcb8-48de-bccd-ae112c7792a5/512
LU0102017729	BNP PARIBAS FUNDS EURO BOND	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5e29328e-fcb8-48de-bccd-ae112c7792a5/512
LU0131211178	BNP PARIBAS FUNDS EURO CORPORATE BOND	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5e29328e-fcb8-48de-bccd-ae112c7792a5/512
LU0823401814	BNP PARIBAS FUNDS EURO EQUITY	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5e29328e-fcb8-48de-bccd-ae112c7792a5/512
LU0111549050	BNP PARIBAS FUNDS EURO GOVERNMENT BOND	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/92d64a9a-8487-4a46-bc2b-84a1e9254438/512
LU1022395633	BNP PARIBAS FUNDS EURO HIGH YIELD SHORT DURATION BOND	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5e29328e-fcb8-48de-bccd-ae112c7792a5/512
LU0102020350	BNP PARIBAS FUNDS EURO MEDIUM TERM INCOME BOND	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5e29328e-fcb8-48de-bccd-ae112c7792a5/512
LU0212179997	BNP PARIBAS FUNDS EUROPE SMALL CAP	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5e29328e-fcb8-48de-bccd-ae112c7792a5/512
LU0265319003	BNP PARIBAS FUNDS EUROPE	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5e29328e-fcb8-48de-bccd-ae112c7792a5/512

ISIN	Denominazione Fondo	Art. 8/9	Link al template redatto dal gestore
	SMALL CAP CONVERTIBLE		
LU3051940420	BNP PARIBAS FUNDS EUROPE STRATEGIC AUTONOMY	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/9feccb50-bcd1-4558-b459-43d7a9cd00a9/512
LU2155809382	BNP PARIBAS FUNDS GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5e29328e-fcb8-48de-bccd-ae112c7792a5/512
LU0823395230	BNP PARIBAS FUNDS GLOBAL CONVERTIBLE	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5e29328e-fcb8-48de-bccd-ae112c7792a5/512
LU0347711623	BNP PARIBAS FUNDS GLOBAL ENVIRONMENT	Articolo 9	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/4ffed232-3296-40ca-8f63-636c24d4ca3e/512
LU0249356808	BNP PARIBAS FUNDS GLOBAL INFLATION-LINKED BOND	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5e29328e-fcb8-48de-bccd-ae112c7792a5/512
LU2583255752	BNP PARIBAS FUNDS GLOBAL MEGATRENDS	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5e29328e-fcb8-48de-bccd-ae112c7792a5/512
LU1620157534	BNP PARIBAS FUNDS GREEN BOND	Articolo 9	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/3a67bf22-ba39-48a5-8d7b-3cc06458d743/512
LU0823438733	BNP PARIBAS FUNDS GREEN TIGERS	Articolo 9	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/33f7d1b4-2acc-4ec5-85f6-ed585e5c3d93/512
LU0823417067	BNP PARIBAS FUNDS HEALTH CARE INNOVATORS	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/79510a5e-0444-43d8-8410-6d097b9a9847/512
LU1165136844	BNP PARIBAS	Articolo	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/b870da4b-ca92-4f9c-826d-a5c4480ce683/512

ISIN	Denominazione Fondo	Art. 8/9	Link al template redatto dal gestore
	FUNDS INCLUSIVE GROWTH	8	
LU1695653417	BNP PARIBAS FUNDS INDIA EQUITY	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5e29328e-fcb8-48de-bccd-ae112c7792a5/512
LU0925122151	BNP PARIBAS FUNDS JAPAN EQUITY H	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/8f648385-7c77-4a1b-b00c-984a9247ac24/512
LU0925122235	BNP PARIBAS FUNDS JAPAN SMALL CAP	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5dda80ea-c38c-47d1-8193-73e23c472233/512
LU1956164344	BNP PARIBAS FUNDS RESPONSIBLE US MULTI-FACTOR EQUITY	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/494b7014-a50b-4000-8e49-63934bc501ad/512
LU1956161753	BNP PARIBAS FUNDS SEASONS	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5e29328e-fcb8-48de-bccd-ae112c7792a5/512
LU1165137651	BNP PARIBAS FUNDS SMART FOOD	Articolo 9	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/62cda52a-271d-44d9-b602-01cb9bf79b6c/512
LU0841409963	BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE ASIAN CITIES BOND	Articolo 9	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/68264b16-d4ba-4024-9126-326259f56555/512
LU1819949089	BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE ENHANCED BOND 12M	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/acccbe82-c981-414b-ae2d-05b837295a2f/512
LU0828230853	BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5286ab67-88f5-4f3a-af79-c52a6017fdf7/512

ISIN	Denominazione Fondo	Art. 8/9	Link al template redatto dal gestore
	EURO BOND		
LU1664648976	BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE EURO MULTI-FACTOR CORPORATE BOND	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/8e120086-3e56-427c-b605-ca99a565fcf2/512
LU1956135914	BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE EUROPE MULTI-FACTOR EQUITY	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/09883de0-cf14-48b8-a5a6-bbbc1acb8c5b/512
LU0177332904	BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE EUROPE VALUE	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/d64b03e7-ef77-4742-a18e-486ad347c9cb/512
LU0823418115	BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE GLOBAL LOW VOLATILITY EQUITY	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/d328449c-2b88-4d90-bbd0-e7eec71dccbf/512
LU1956155789	BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE MULTI-ASSET BALANCED	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/835d9d3b-bbdc-4244-a36a-f5c4a347779c/512
LU1956160789	BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE MULTI-ASSET STABILITY	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/7d328c1f-7cc7-4b89-bece-6a54e193a6fe/512
LU1788855457	BNP PARIBAS FUNDS US	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5e29328e-fcb8-48de-bccd-ae112c7792a5/512

ISIN	Denominazione Fondo	Art. 8/9	Link al template redatto dal gestore
	GROWTH		
LU1959500916	BNP PARIBAS FUNDS US SMALL CAP IH	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5e29328e-fcb8-48de-bccd-ae112c7792a5/512
LU1458426035	BNP PARIBAS FUNDS USD SHORT DURATION BOND IH	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5e29328e-fcb8-48de-bccd-ae112c7792a5/512
LU0094219127	BNP PARIBAS INSTICASH EUR 1D LVNAV (Istituzionale)	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/49353ad5-3dd5-4908-b8f0-828907b32cb7/512
FR001400EBX1	BNPP INCREMENTAL EQUITY ALLOCATION	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/09ee1fae-f2d0-487d-b804-d706adb42af1/1024
LU0992627298	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES	Articolo 8	https://carmidoc.carmignac.com/PCD_PEP_29_IT_IT.pdf
LU1744630424	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	Articolo 8	https://carmidoc.carmignac.com/PCD_CPE_73_IT_IT.pdf
LU0992624949	CARMIGNAC PORTFOLIO SÉCURITÉ	Articolo 8	https://carmidoc.carmignac.com/PCD_PSC_30_IT_IT.pdf
IE00B5WN3467	COMGEST GROWTH EUROPE	Articolo 8	https://www.comgest.com/-/media/feature/data/fund-documentation/2025/05/22/18/02/c05f21d3-c3cb-46fe-b06a-049fc03dd852.pdf
IE00BZ0RSN48	COMGEST GROWTH JAPAN I	Articolo 8	https://www.comgest.com/-/media/feature/data/fund-documentation/2025/05/22/18/02/c05f21d3-c3cb-46fe-b06a-049fc03dd852.pdf
IE00BYYLPW33	COMGEST GROWTH JAPAN IH	Articolo 8	https://www.comgest.com/-/media/feature/data/fund-documentation/2025/05/22/18/02/c05f21d3-c3cb-46fe-b06a-049fc03dd852.pdf
LU1694789378	DNCA INVEST	Articolo	https://www.dnca-investments.com/funds/dnca-invest-alpha-bonds/parts

ISIN	Denominazione Fondo	Art. 8/9	Link al template redatto dal gestore
	ALPHA BONDS	8	/i-lu1694789378/PRS-i-lu1694789378/download_doc_share?locale=it&country_code=IT
LU0599947271	DWS CONCEPT KALDEMORGEN	Articolo 8	https://funds.dws.com/it-it/AssetDownload/Index/?filename=VP+DWS+Concept_21.5.2025_EN-IT_ES_BE_NL_PT.pdf&assetGuid=22657d64-5f4a-434d-a96f-23e545da6fb9&source=DWS
FR0010581710	ECHIQUIER AGENOR SRI MID CAP EUROPE	Articolo 8	https://cdn.lfde.com/upload/documents/SFDRPC-EN-INT-FR0010321810.pdf
LU1331972494	ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE	Articolo 8	https://elevacapital.pitchme-am.com/system/elevacapital/documents/attachments/000/001/504/original.pdf?1737972011
LU1111643042	ELEVA EUROPEAN SELECTION	Articolo 8	https://eleva-capital.pitchme-am.com/system/elevacapital/documents/attachments/000/010/376/original.pdf?1747242011
LU2681453036	EXANE CERES	Articolo 8	https://exane-am.my.salesforce.com/sfc/dist/version/download/?oid=00D0O000002FcLi&ids=068bF00000Bvv6W&d=%2Fa%2FbF0000009PaH%2FJbf.0U1CccbxC9RyWmkPXZD9XF0sgY1Y.wLrSgGqrL8&asPdf=false
LU0719864208	EXANE EQUITY SELECT EUROPE	Articolo 8	https://exane-am.my.salesforce.com/sfc/dist/version/download/?oid=00D0O000002FcLi&ids=068bF00000BvwAc&d=%2Fa%2F67000001uwFf%2FKaqauTxGXeJN5YBX_sAynodbYyvZ1AslMJ5q6yad0Cw&asPdf=false
LU0616900691	EXANE PLEIADE	Articolo 8	https://exane-am.my.salesforce.com/sfc/dist/version/download/?oid=00D0O000002FcLi&ids=068bF00000BvwAc&d=%2Fa%2F67000001uwFf%2FKaqauTxGXeJN5YBX_sAynodbYyvZ1AslMJ5q6yad0Cw&asPdf=false
LU0880599641	FIDELITY FUNDS ASIA EQUITY ESG	Articolo 8	https://www.fidelityinternational.com/legal/documents/FF/IT-it/pr.ff.it.IT.pdf
LU1261430877	FIDELITY FUNDS ASIAN SMALLER COMPANIES	Articolo 8	https://www.fidelityinternational.com/legal/documents/FF/IT-it/pr.ff.it.IT.pdf
LU0605515880	FIDELITY FUNDS GLOBAL DIVIDEND	Articolo 8	https://www.fidelityinternational.com/legal/documents/FF/IT-it/pr.ff.it.IT.pdf
LU0346389348	FIDELITY FUNDS GLOBAL TECHNOLOGY	Articolo 8	https://www.fidelityinternational.com/legal/documents/FF/IT-it/pr.ff.it.IT.pdf
IE000J80JTL1	FIRST TRUST NASDAQ CLEAN EDGE SMART GRID	Articolo 8	https://www.ftglobalportfolios.com/srp/lit/76O1Ej/Prospectus-Supplement_First-Trust-Nasdaq-Clean-Edge-Smart-Grid-Infrastructure-UCITS-ETF_15-05-2025.pdf

ISIN	Denominazione Fondo	Art. 8/9	Link al template redatto dal gestore
	INFRASTRUCTURE		
LU1022658824	FRANKLIN EURO SHORT DURATION BOND	Articolo 8	https://franklintempletonprod.widen.net/content/zdo0cuwea7/original/DisclosurePreContractual-FranklinEuroShortDurationBondFund-18443-it-IT.pdf?u=nkhodm&download=true
LU1820776075	GOLDMAN SACHS GLOBAL FUTURE GENERATIONS EQUITY PORTFOLIO	Articolo 8	https://am.gs.com/public-assets/documents/a43ffaa9-80ca-11ef-b01a-7fd15f00b87b
LU0328436547	GOLDMAN SACHS GLOBAL SMALL CAP CORE® EQUITY PORTFOLIO	Articolo 8	https://am.gs.com/public-assets/documents/a43ffaa9-80ca-11ef-b01a-7fd15f00b87b
LU1242773882	GOLDMAN SACHS INDIA EQUITY PORTFOLIO	Articolo 8	https://am.gs.com/public-assets/documents/a43ffaa9-80ca-11ef-b01a-7fd15f00b87b
LU1701679026	INVESCO GLOBAL INCOME	Articolo 8	https://liveshareeast4.seismic.com/i/K7TFRaZYdnV4BPLUSSIGNBY4qPl2PjWuYPubEHs___USEQQhUsZT0O8gLEw18UWSKHHUo6X___THD4lPHpW9S7ftndNGHmRGTusG4W1gMKXryxARC54BtjixOeWuKOPQfPLUSSIGNDIUS6hNN0
IE00BYZK4669	ISHARES AGEING POPULATION	Articolo 8	https://www.ishares.com/it/investitori-professionali/it/literature/prospectus/ishares-iv-plc-prospectus-en.pdf
IE00B2B36V48	JANUS HENDERSON CAPITAL FUNDS PLC - BALANCED	Articolo 8	https://cdn.janushenderson.com/webdocs/Janus+Henderson+Capital+Funds+Prospectus+%28Consolidated%29+-+16+January+2025_IT_Clean.pdf
IE00BRJG6X20	JANUS HENDERSON GLOBAL LIFE SCIENCE	Articolo 8	https://cdn.janushenderson.com/webdocs/Janus+Henderson+Capital+Funds+Prospectus+%28Consolidated%29+-+16+January+2025_IT_Clean.pdf
LU1984711785	JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY	Articolo 9	https://cdn.janushenderson.com/webdocs/Janus+Henderson+Horizon+Fund+-+Prospectus+17.04.25_IT.pdf

ISIN	Denominazione Fondo	Art. 8/9	Link al template redatto dal gestore
LU0196034663	JANUS HENDERSON HORIZON PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES	Articolo 8	https://cdn.janushenderson.com/webdocs/Janus+Henderson+Horizon+Fund+-+Prospectus+17.04.25_IT.pdf
LU1255011410	JPM CHINA A-SHARE OPPORTUNITIES	Articolo 8	https://www.pl.jpmam.avanterra.com/ESG/PCD/5493005GW3195MJJOZ40_IT.pdf
LU0169528188	JPM EUROPE STRATEGIC DIVIDEND	Articolo 8	https://www.pl.jpmam.avanterra.com/ESG/PCD/549300LJVLXHDN1S7Q15_IT.pdf
LU0611475780	JPM GLOBAL SELECT EQUITY	Articolo 8	https://www.pl.jpmam.avanterra.com/ESG/PCD/54930002C5CUN0IU6C04_IT.pdf
LU1106505156	JPM GREATER CHINA	Articolo 8	https://www.pl.jpmam.avanterra.com/ESG/PCD/N7JU0O8IYXVVDVQIBX41_IT.pdf
LU1599543821	JPM INVESTMENT FUNDS US SELECT EQUITY	Articolo 8	https://www.pl.jpmam.avanterra.com/ESG/PCD/549300OUK228X44T7358_IT.pdf
IE00BMW3QX54	L&G ROBO GLOBAL ROBOTICS AND AUTOMATION UCITS ETF	Articolo 8	https://fundcentres.lgim.com/srp/documents-id/4ab395f3-f073-40a7-a279-c4517349d0ca/SFDRAnnex.pdf
IE00B51PLJ46	LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURED EQUITY	Articolo 8	https://www.lazardassetmanagement.com/content/dam/lazard-asset-management/lmap-documents/17789/231498.pdf
IE00BGPBV393	LAZARD JAPANESE STRATEGIC EQUITIES	Articolo 8	https://www.lazardassetmanagement.com/content/dam/lazard-asset-management/lmap-documents/17794/259765.pdf
LU1670710232	M&G (LUX) GLOBAL DIVIDEND	Articolo 8	https://www.mandg.com/dam/investments/common/shared/en/documents/funds-literature/sfdr-pre-contractual/lux-global-dividend-fund-sfdr-pre-contractual-en.pdf
LU1665237969	M&G (LUX) GLOBAL	Articolo	https://www.mandg.com/dam/investments/common/shared/en/documents/funds-literature/s

ISIN	Denominazione Fondo	Art. 8/9	Link al template redatto dal gestore
	LISTED INFRASTRUCTURE	8	fdr-pre-contractual/lux-global-listed-infrastructure-fund-sfdr-pre-contractual-en.pdf
LU1670724704	M&G (LUX) OPTIMAL INCOME	Articolo 8	https://www.mandg.com/dam/investments/common/shared/en/documents/funds-literature/sfdr-pre-contractual/lux-optimal-income-fund-sfdr-pre-contractual-en.pdf
IE00BJCXFM61	MUZINICH GLOBAL SHORT DURATION INVESTEMENT GRADE	Articolo 8	https://static.muzinich.com/docs/Annex-II-GSDIG-IT.pdf
LU1951224820	NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS THEMATIC SAFETY	Articolo 9	https://www.im.natixis.com/content/dam/natixis/products/international/fund-documents/italy/it/Natixis_IF_Lux_I_Full%20Prospectus_Italy_21052025.pdf
IE00BZ090894	NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND	Articolo 8	https://www.fundslibrary.co.uk/FundsLibrary.DataRetrieval/Documents.aspx?type=packet_fund_doc_supplement&docid=7b4e8587-1265-46bd-acca-6b8456908aec&user=T%2fJXNRW%2fg7Dxdy3IveUjdTLxNz%2fi5wZD3IwULg2TLVz3IkAm0NDilGTW14o5KgIx
IE00BFZMG962	NEUBERGER BERMAN EURO BOND ABSOLUTE RETURN	Articolo 8	https://documents.dataglide.co/latest/shareclasses/IE00BFZMG962/EDR/it/IE
LU0539144625	NORDEA 1 EUROPEAN COVERED BOND	Articolo 8	https://api-eu.kurtosys.app/applicationManager/apps/2717fe1e-9849-4d97-84ea-fccd8e78a145/services/documents/retrieveDocument/?token=8ead2d33-e11d-41f5-99f5-bb545a6f9c21&clientCode=7fd1f79432ed02d76af17f197b6da4d4&filename=PRO_N1_ita_IT.pdf
LU0733672124	NORDEA 1 EUROPEAN CROSS CREDIT	Articolo 8	https://api-eu.kurtosys.app/applicationManager/apps/2717fe1e-9849-4d97-84ea-fccd8e78a145/services/documents/retrieveDocument/?token=8ead2d33-e11d-41f5-99f5-bb545a6f9c21&clientCode=7fd1f79432ed02d76af17f197b6da4d4&filename=PRO_N1_ita_IT.pdf
LU0141799097	NORDEA 1 EUROPEAN HIGH YIELD BOND	Articolo 8	https://api-eu.kurtosys.app/applicationManager/apps/2717fe1e-9849-4d97-84ea-fccd8e78a145/services/documents/retrieveDocument/?token=8ead2d33-e11d-41f5-99f5-bb545a6f9c21&clientCode=7fd1f79432ed02d76af17f197b6da4d4&filename=PRO_N1_ita_IT.pdf
LU1694214633	NORDEA 1 LOW DURATION EUROPEAN	Articolo 8	https://api-eu.kurtosys.app/applicationManager/apps/2717fe1e-9849-4d97-84ea-fccd8e78a145/services/documents/retrieveDocument/?token=8ead2d33-e11d-41f5-99f5-bb545a6f9c21&clientCode=7fd1f79432ed02d76af17f197b6da4d4&filename=PRO_N1_ita_IT.pdf

ISIN	Denominazione Fondo	Art. 8/9	Link al template redatto dal gestore
	COVERED BOND		
LU0312383663	PICTET CLEAN ENERGY TRANSITION	Articolo 9	https://documents.am.pictet/?isin=LU0312383663&dtyp=PCT&dla=IT&cat=regulatory-permalink
LU0144509550	PICTET QUEST EUROPE SUSTAINABLE EQUITIES I	Articolo 8	https://documents.am.pictet/?isin=LU0144509550&dtyp=PCT&dla=IT&cat=regulatory-permalink
LU1279334723	PICTET ROBOTICS HI	Articolo 8	https://documents.am.pictet/?isin=LU1279334723&dtyp=PCT&dla=IT&cat=regulatory-permalink
LU0270904351	PICTET SECURITY	Articolo 8	https://documents.am.pictet/?isin=LU0270904351&dtyp=PCT&dla=IT&cat=regulatory-permalink
LU0340558823	PICTET TIMBER P	Articolo 9	https://documents.am.pictet/?isin=LU0340558823&dtyp=PCT&dla=IT&cat=regulatory-permalink
IE00BDSTPS26	PIMCO GIS EMERGING MARKETS BOND ESG	Articolo 8	https://pim.co/PreContractual/EmergingMarketsBondESG/IT
IE00BFZ89B79	PIMCO GIS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT ESG	Articolo 8	https://pim.co/PreContractual/GlbInvGradeCreditESG/IT
LU0233138477	ROBECO BP GLOBAL PREMIUM EQUITIES	Articolo 8	https://www.robeco.com/files/docm/pcdp-bp-global-premium-equities.pdf
LU0454739615	ROBECO BP US PREMIUM EQUITIES I	Articolo 8	https://www.robeco.com/files/docm/pcdp-bp-us-premium-equities.pdf
LU0320897043	ROBECO BP US PREMIUM EQUITIES IH	Articolo 8	https://www.robeco.com/files/docm/pcdp-bp-us-premium-equities.pdf
LU1806347891	ROBECO CREDIT	Articolo	https://www.robeco.com/files/docm/pros-cgf-general.pdf

ISIN	Denominazione Fondo	Art. 8/9	Link al template redatto dal gestore
	INCOME IH	8	
LU0503372780	ROBECO EURO SDG CREDITS	Articolo 8	https://www.robeco.com/files/docm/pcdp-euro-sdg-credits.pdf
LU0622664224	ROBECO FINANCIAL ISTITUTIONS BONDS	Articolo 8	https://www.robeco.com/files/docm/pcdp-financial-institutions-bonds.pdf
LU1700711150	ROBECO GLOBAL FIN TECH EQUITIES	Articolo 8	https://www.robeco.com/files/docm/pcdp-fintech.pdf
LU2146190165	ROBECO HEALTHY LIVING	Articolo 9	https://www.robeco.com/files/docm/pros-cgf-general.pdf
LU1629880342	ROBECO NEW WORLD FINANCIAL	Articolo 8	https://www.robeco.com/files/docm/pcdp-new-world-financials.pdf
LU2145462722	ROBECO SMART ENERGY	Articolo 9	https://www.robeco.com/files/docm/pcdp-smart-energy.pdf
LU2145466129	ROBECO SMART MOBILITY	Articolo 9	https://www.robeco.com/files/docm/pcdp-smart-mobilty.pdf
LU1799645038	SCHODER ISF JAPANESE OPPORTUNITIES	Articolo 8	https://api.schroders.com/document-store/SISF-Prospectus-ITIT.pdf
LU0113258742	SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND	Articolo 8	https://api.schroders.com/document-store/SISF-Prospectus-ITIT.pdf
LU0943301902	SCHRODER ISF JAPANESE OPPORTUNITIES	Articolo 8	https://api.schroders.com/document-store/SISF-Prospectus-ITIT.pdf
LU1777971463	T. ROWE PRICE DIVERSIFIED INCOME BOND H	Articolo 8	https://api.fundpress.io/applicationManager/apps/c6fdda87-5661-49e3-aa6e-353f2f51baa5/services/documents/retrieveDocument/?token=9dc110e1-1dd4-4aa4-8e77-7b1e789b0e4d&clientCode=6e79d36638155801150f3e78a6256db04418997f&filename=T.%20Rowe%20Price%20Funds%20SICAV%20-%20Prospectus%20(Italian).pdf
LU1216622487	T.ROWEPRICE DYNAMIC GLOBAL BOND	Articolo 8	https://api.fundpress.io/applicationManager/apps/c6fdda87-5661-49e3-aa6e-353f2f51baa5/services/documents/retrieveDocument/?token=9dc110e1-1dd4-4aa4-8e77-7b1e789b0e4d&clientCode=6e79d36638155801150f3e78a6256db04418997f&filename=T.%20Row

ISIN	Denominazione Fondo	Art. 8/9	Link al template redatto dal gestore
			e%20Price%20Funds%20SICAV%20-%20Prospectus%20(Italian).pdf
LU1235105779	THEAM QUANT EQUITY EUROPE GURU	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/01381edf-c41e-4f8a-aabf-b7468579b726/512
LU1480591871	THEAM QUANT EQUITY EUROZONE GURU	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/c062f29e-2095-4558-81a3-e2af5598537c/512
LU2051100035	THEAM QUANT EQUITY WORLD CLIMATE CARE	Articolo 8	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/62094f5b-bc92-426a-b7af-f9732f5c42b4/512
IE00BYWQWR46	VANECK VIDEO GAMING AND ESPORTS UCITS ETF	Articolo 8	https://www.vaneck.com/globalassets/home/ucits/documents/sfdr-main/sfdr-level-2-template-espo.pdf
LU1650589762	VONTOBEL FUND - MTX EMERGING MARKETS LEADERS HI	Articolo 8	https://am.vontobel.com/en/document/a37affa1-8a0f-4711-bb69-3cb1c691be88/Pre-contractual-Disclosure_20250506_EN_Vontobel-Fund-mtx-Sustainable-Emerging-Markets-Leaders.pdf
IE00BKLF1R75	WISDOMTREE BATTERY SOLUTIONS UCITS ETF	Articolo 8	https://dataspanapi.wisdomtree.com/pdr/documents/PRE_CONTRACTUAL_SFDR/UCITS/GB/EN-GB/IE00BKLF1R75/
IE00BJGWQN72	WISDOMTREE CLOUD COMPUTING UCITS ETF	Articolo 8	https://dataspanapi.wisdomtree.com/pdr/documents/PRE_CONTRACTUAL_SFDR/UCITS/GB/EN-GB/IE00BJGWQN72/

BNP PARIBAS CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A.

Contratto di assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili e unit linked

BNL Private Selection 2.0

Prodotto PMUD

La presente documentazione contrattuale si compone di:

- **Glossario**
- **Condizioni di assicurazione**
- **Proposta di assicurazione**

e deve essere consegnata al Contraente prima della sottoscrizione della Proposta di assicurazione

Le Condizioni di assicurazione di BNL Private Selection 2.0 (PMUD) sono state redatte in osservanza delle linee guida "Contratti semplici e chiari" del Tavolo tecnico ANIA - ASSOCIAZIONE CONSUMATORI - ASSOCIAZIONI INTERMEDIARI del 6 febbraio 2018.

Mod. T902

CARDIF
GRUPPO BNP PARIBAS

PAGINA DI PRESENTAZIONE

Questa pagina di sintesi fornisce alcune informazioni utili a comprendere come leggere le Condizioni di assicurazione.
Per rendere maggiormente chiare e fruibili le condizioni che regolano i rapporti tra il Contraente e la Compagnia sono stati utilizzati i seguenti strumenti:

- box a fondo bianco che forniscono definizioni circa i principali termini utilizzati nell'articolo

Box di definizioni

- box a fondo grigio che forniscono esempi pratici per meglio spiegare quanto riportato nell'articolo

Box di esempi

- box a fondo punteggiato che forniscono formule matematiche

Box di formule

- un (evidenziatore) per attirare l'attenzione del Contraente su concetti di particolare rilievo

- frasi in **grassetto** per indicare:

- la possibile perdita di un diritto previsto dal Contratto (per esempio perché è decorso il periodo di tempo per poterlo esercitare)
- casi di invalidità ed inefficacia del Contratto
- le conseguenze derivanti da un inadempimento del Cliente al rispetto di obblighi dichiarativi come per legge (ad es. antiriciclaggio - D.Lgs. n. 231/07) afferenti a tutte le figure contrattuali previste
- limitazione delle garanzie
- oneri a carico del Contraente o dell'Assicurato

Nel Glossario sono riportati tutti i termini che nelle Condizioni di assicurazione sono indicati con la lettera iniziale maiuscola

Indice

GLOSSARIO 1

Art. 1 Che Contratto è BNL Private Selection 2.0? Che prestazioni prevede? Chi può sottoscriverlo? Come si possono avere informazioni sul Contratto? 5

Art. 2 Requisiti del Contraente, dell'Assicurato e del Beneficiario 5

a) Quali requisiti devono avere il Contraente, l'Assicurato e il Beneficiario perché si possa concludere il Contratto? 5

b) Cosa fare se nel corso della Durata del Contratto si perdono i requisiti descritti al punto a? 7

c) Cosa succede se si perdono i requisiti descritti al punto a? 7

d) A che data vengono valorizzate le Quote dei Fondi e le Parti di capitale della Gestione separata da disinvestire per la perdita del requisito previsto al punto a) da parte del Contraente o dell'Assicurato? 7

Art. 3 I Premi: quando si pagano? A quanto ammontano? Come possono essere versati? 7

Art. 4 Conclusione, Decorrenza, Durata, Cessazione, Limiti di Età e Dichiarazioni inesatte e/o reticenti e/o omesse 8

a) Quando il Contratto può ritenersi concluso? 8

a1) Quali sono le conseguenze nel caso vengano rese, anche in corso del rapporto, dichiarazioni ai sensi della Normativa Antiriciclaggio inesatte e/o reticenti e/o le stesse siano omesse? 8

a2) Quali sono le conseguenze nel caso emergano, anche in corso del rapporto, fattori di rischio, ai sensi della Normativa Antiriciclaggio e di contrasto del finanziamento del terrorismo e sanzioni finanziarie internazionali (es. indagini in corso, presenza di persone politicamente esposte, rilevanti e/o continui rapporti economici o commerciali con Paesi soggetti a Sanzioni finanziarie/Embarghi)? 8

b) Quando si attivano le coperture assicurative? 8

c) Qual è la Durata del Contratto? 8

d) Quando termina il Contratto? 9

e) Sono previsti limiti di Età per l'Assicurato e per il Contraente? 9

f) Cosa accade in caso di Dichiarazioni inesatte e reticenti? 9

Art. 5 Si può revocare la Proposta? 9

a) A quanto ammonta il rimborso da parte della Compagnia? 9

b) Quale documentazione si deve presentare per ottenere il pagamento? 9

Art. 6 A cosa sono collegate le prestazioni del Contratto? Dove vengono investiti i Premi? 9

a) Come sono composte le Linee Guidate? 10

b) Come sono composte le Linee Protette? 11

b1) I Fondi Prudenti. Quali sono e quando possono essere utilizzati dalla Compagnia? La Compagnia può sostituire i Fondi prudenti? 13

b2) Il Portafoglio Scudo 14

c) Come è composta la Linea Libera? 14

d) La Compagnia può variare la lista dei Supporti d'Investimento e la composizione delle Linee? 18

Art. 7 Attività di gestione dei Portafogli Attivi 18

Art. 8 La Protezione Finanziaria Personalizzata 19

a) Qual è l'obiettivo della Protezione Finanziaria Personalizzata? 19

b) Come è attuata la Protezione da parte della Compagnia? 19

c) Può succedere che la Compagnia non riesca ad eseguire l'attività di Protezione? 20

d) L'integrazione della Protezione 20
e) La cessazione della Protezione Finanziaria Personalizzata 21
Art. 9 Come viene calcolato il numero di Quote che vengono attribuite al Contratto per la parte di Premio investita nei Fondi? 22
Art. 10 Si può recedere dal Contratto? 22
a) Quando richiedere il recesso? A quanto ammonta il rimborso da parte della Compagnia? 22
b) Quale documentazione si deve presentare per ottenere il pagamento? 24
Art. 11 Qual è il Valore del Contratto? 24
Art. 12 La Rivalutazione: in cosa consiste, a quanto corrisponde il tasso di Rivalutazione, quando si effettua la Rivalutazione e come si rivaluta il capitale? 25
a) In cosa consiste la Rivalutazione? 25
b) A quanto corrisponde il tasso di Rivalutazione? 25
c) Quando la Compagnia effettua la Rivalutazione 25
d) A che importo si applica la Rivalutazione? 25
Art. 13 Quali sono i Costi che gravano sul Contratto ed a quanto ammontano? 27
a) I Costi applicati dalla Compagnia 27
b) Commissione applicata dai Gestori degli OICR 28
c) Prelievo per la copertura aggiuntiva in caso di decesso 32
Art. 14 Sono previsti degli sconti? 32
Art. 15 Riscatto totale e parziale 33
a) Quando e come richiedere il Riscatto? Quale documentazione si deve presentare per ottenere il pagamento? 33
b) Che effetti ha la richiesta di Riscatto totale? 33
c) Qual è il valore di Riscatto totale? 33
d) A che data vengono valorizzate le Quote dei Fondi e le Parti di capitale della Gestione separata da disinvestire in caso di Riscatto? 33
e) Il Riscatto parziale ed il Riproporzionamento 34
f) Quando la Compagnia paga il valore di Riscatto? 35
Art. 16 Il decesso dell'Assicurato: come ricevere il pagamento della Prestazione Assicurativa dalla Compagnia? 35
a) Come richiedere la Prestazione in caso di morte dell'Assicurato? Quale documentazione si deve presentare per ottenere il pagamento? 35
b) Quando la Compagnia paga la Prestazione al Beneficiario caso morte? 36
c) Come si calcola l'importo della Prestazione dovuto dalla Compagnia al Beneficiario caso morte? 36
d) Il Bonus caso morte: cos'è, come si calcola ed a quanto ammonta? 37
Art. 17 Operazioni di trasferimento (switch) 38
a) Cos'è uno switch? 38
b) Come può il Contraente richiedere una operazione di switch alla Compagnia? 38
c) Cosa sono gli switch automatici? 38
d) Quali sono le circostanze che possono causare uno switch automatico? 38
e) Come viene eseguita una operazione di switch dalla Compagnia? 39
f) A che data vengono valorizzate le Parti di capitale e le Quote dei Fondi da disinvestire e investire nell'ambito di una operazione di switch? 39
Art. 18 Opzioni contrattuali 40
a) Passo Passo 40
b) Reddito programmato 41
c) Beneficio Controllato 42

d) Opzioni in Rendita 43
Art. 19 Come richiedere un pagamento alla Compagnia e quando questo viene eseguito? 44
Art. 20 Il Beneficiario della polizza: come si nomina? Quali sono i diritti del Beneficiario? Quali requisiti deve avere il Beneficiario? Il Beneficiario può essere sostituito? 45
a) Come si nomina? 45
b) Quali sono i diritti del Beneficiario? 45
c) Quali requisiti deve avere il Beneficiario? 45
d) Il Beneficiario può essere sostituito? 45
Art. 21 Prestiti 46
Art. 22 Come si può cedere il Contratto? 46
Art. 23 È possibile utilizzare il Contratto a garanzia di un debito? 46
Art. 24 Scambio Automatico di Informazioni tra autorità fiscali: FATCA, AEOI e CRS) 46
Art. 25 Quale legge si applica al Contratto? Qual è il Foro Competente in caso di controversia? 47
Art. 26 Comunicazioni alla Compagnia 47
Art. 27 Protezione dei dati personali 47
Art. 28 Trattamento fiscale applicato al Contratto 47
REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA CAPITALVITA E DEI FONDI INTERNI 49

GLOSSARIO

AEOI (Automatic Exchange Of Information): sistema di condivisione di informazioni avente lo scopo di combattere la frode fiscale transfrontaliera e l'evasione fiscale nonché di promuovere il rispetto fiscale internazionale, attraverso la cooperazione degli Stati. Lo scambio si fonda su accordi internazionali in base ai quali gli Stati aderenti, attraverso le proprie autorità fiscali e con periodicità annuale, si impegnano alla trasmissione reciproca di informazioni finanziarie pertinenti ai fini fiscali, riguardanti i soggetti in essi fiscalmente residenti. Lo scambio avviene secondo uno standard internazionale (CRS) elaborato dall'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE). Il sistema di scambio è stato altresì recepito nell'ambito di una direttiva comunitaria che ha così impegnato gli Stati appartenenti all'Unione Europea.
Assicurato: persona fisica sulla cui vita viene stipulato il Contratto; tale figura può coincidere o meno con il Contraente. Le prestazioni previste dal Contratto sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita.
Assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili e Unit Linked di tipo a vita intera: assicurazione sulla vita le cui prestazioni sono collegate in parte al rendimento della Gestione separata ed in parte al valore dei Fondi di riferimento.
Autocertificazione/Attestazione FATCA e AEOI: dichiarazione resa dall'Avente diritto relativamente alle informazioni sulla residenza fiscale.
Aventi diritto: per la revoca, il recesso, il Riscatto del Contratto è il Contraente; per la Prestazione dovuta in caso di decesso è il/i Beneficiario/i caso morte.
Beneficiario: Persona fisica o Giuridica designata dal Contraente che riceve la Prestazione prevista dal Contratto quando si verifica il decesso dell'Assicurato nel corso della Durata contrattuale.
Beneficio Controllato: l'opzione Beneficio Controllato prevede che una parte del capitale dovuto dalla Compagnia in caso di decesso dell'Assicurato venga erogato come Rendita temporanea mensile da pagare al Beneficiario designato dal Contraente per un determinato numero di anni.
Bonus caso morte (Bonus): importo riconosciuto sotto forma di maggiorazione del Valore del Contratto secondo una percentuale variabile in base all'età e descritta nelle Condizioni di assicurazione in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della Durata contrattuale.
Cliente: il Contraente, l'Assicurato, il Beneficiario, i loro rappresentati, l'eventuale referente terzo ed il Titolare effettivo.
Coefficiente demografico-finanziario: è un numero che moltiplicato al valore di Riscatto determina il valore della Rendita annua. Tale numero è determinato e può variare nel tempo in base alle aspettative di vita della popolazione italiana e all'andamento dei tassi di interesse.
Commissione annua di gestione della Compagnia per la parte investita in Gestione separata: compenso pagato mediante riduzione del tasso di Rendimento annuo della Gestione separata per l'attività di gestione degli attivi da parte della Compagnia.
Commissione annua di gestione della Compagnia per la parte investita in OICR: compenso pagato mediante cancellazione di Quote per l'attività di monitoraggio e selezione degli OICR da parte della Compagnia. Viene espressa su base annua ma è prelevata trimestralmente dal Contratto.
Commissione annua di gestione della Compagnia per la parte investita nei Fondi interni: compenso pagato mediante addebito diretto sul patrimonio dei Fondi per remunerare l'attività di gestione dei Gestori dei Fondi stessi. Sono calcolate quotidianamente sul patrimonio netto dei Fondi e prelevate ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere sono espresse su base annua.
Compagnia: Società di assicurazione autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con la quale il Contraente stipula il Contratto di assicurazione.
Conclusione del Contratto: il momento che coincide con le ore 24 del terzo giorno lavorativo successivo alla data di addebito del primo Premio in conto corrente o alla data di versamento del Premio tramite assegno.
Condizioni di assicurazione: insieme delle clausole che disciplinano il Contratto di assicurazione.
Consumatore: definito nel Codice del Consumo come la persona fisica che agisce per scopi estranei all'attività imprenditoriale, commerciale, artigianale o professionale eventualmente svolta.
Contraente: Persona fisica o Giuridica, che può coincidere o no con l'Assicurato o il Beneficiario, che stipula

il Contratto di assicurazione e si impegna al versamento del Premio alla Compagnia.
Contratto: il presente Contratto di assicurazione denominato "BNL Private Selection 2.0"
Controvalore delle Quote: prodotto del numero delle Quote per il loro valore di riferimento.
Costo/i trattenuti dal Premio: parte del Premio versato dal Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi della Compagnia.
Data di perdita requisiti: prima data che si verifica tra quella in cui il Contraente comunica alla Compagnia l'avvenuta perdita di uno o più requisiti richiesti per poter concludere il Contratto e quella in cui la Compagnia viene in altro modo a conoscenza della perdita di uno o più requisiti.
Data di switch: data di ricezione da parte della Compagnia della richiesta di switch oppure data in cui la Compagnia programma lo switch automatico.
Data di Valorizzazione: giorno lavorativo di riferimento per il calcolo del Controvalore delle Quote di un Fondo.
Decorrenza del Contratto: data dalla quale il Contratto ha effetto, a condizione che sia stato pagato il Premio pattuito.
Dichiarazioni inesatte o reticenti: dichiarazioni che il Contraente rilascia alla Compagnia che non corrispondono a verità, in modo parziale o totale o risultano incomplete o fuorvianti e tali da non consentire alla Compagnia di effettuare le corrette valutazioni al fine della Conclusione o del mantenimento del Contratto.
DIP Aggiuntivo IBIP: documento informativo precontrattuale che viene predisposto dalla Compagnia, in base a quanto previsto dal Regolamento IVASS n. 41 del 2018, con la finalità di integrare e completare le informazioni contenute nel KID.
Domicilio: luogo in cui un soggetto stabilisce la sede principale dei propri affari e degli interessi.
Durata contrattuale (o del Contratto): periodo durante il quale il Contratto è efficace.
Età dell'Assicurato: si determina considerando il numero di anni compiuti dall'Assicurato alla data di calcolo, eventualmente aumentato di uno nel caso siano trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno.
ETF (Exchange Traded Funds): particolare tipologia di OICR con due principali caratteristiche: è negoziato in Borsa come un'azione ed ha come unico obiettivo d'investimento quello di replicare l'indice al quale si riferisce (benchmark) attraverso una gestione totalmente passiva.
F.A.T.C.A. (FATCA): (Foreign Account Tax Compliance Act) normativa statunitense, che mira a contrastare l'evasione fiscale di contribuenti statunitensi all'estero. L'Italia è tenuta a dare attuazione a tale normativa in forza dell'Accordo Intergovernativo (IGA), siglato con gli Stati Uniti il 10 gennaio 2014 (ratificato con Legge 18 giugno 2015, n. 95).
Fondi Prudenti: combinazione di Supporti d'Investimento, componenti i Portafogli protetti, che possono essere utilizzati dalla Compagnia per svolgere l'attività di Protezione in una Linea Protetta.
Fondo: strumento finanziario espresso in Quote.
Gestione separata: gestione finanziaria appositamente creata dalla Compagnia e gestita separatamente rispetto al complesso delle attività, in cui confluiscono i Premi versati dai Contraenti al netto dei costi. Dal tasso di rendimento ottenuto dalla Gestione separata deriva il tasso di Rivalutazione da attribuire alle Prestazioni.
Gestore: soggetto incaricato della gestione del Fondo.
Linea Guidata: combinazione di Supporti d'Investimento definiti e gestiti dalla Compagnia con diversi Profili di Rischio.
Linea Libera: combinazioni di Supporti d'Investimento definiti dal Contraente liberamente.
Linea Protetta: combinazione di Supporti d'Investimento definita e gestita dalla Compagnia al fine di proteggere una percentuale della parte investita in Fondi.
Liste di restrizione all'operatività nazionali o internazionali: i nominativi delle persone fisiche e/o delle Persone Giuridiche che risultano, tempo per tempo, inseriti nelle liste delle Nazioni Unite, degli Stati Uniti (OFAC), della Comunità Europea e/o in liste e/o provvedimenti emessi a livello nazionale, nei confronti dei quali non è possibile effettuare alcuna operatività, neppure parzialmente e/o temporaneamente, ovvero sussiste un elevato rischio di riciclaggio o di finanziamento del terrorismo.
Modulo W-9: documento predisposto secondo il modello elaborato dall'autorità fiscale statunitense (IRS) con il quale vengono richiesti al cittadino americano l'indicazione del proprio Tax Identification Number (TIN) ed il rilascio di alcune dichiarazioni relative al proprio status di US Person.
Normativa Antiriciclaggio: la normativa prevista dal D. Lgs. n. 231/07 e successive modifiche a contrasto dell'utilizzo illecito del sistema bancario, finanziario e assicurativo con capitali che non risultino congrui e/o coerenti e/o siano di (potenziale) dubbia provenienza. Sono previsti obblighi "dichiarativi" a carico dei

clienti - tenuti anche ad aggiornare i dati nel corso del rapporto - e di "identificazione" dei clienti e di "verifica dell'adeguatezza" delle dichiarazioni stesse, associata ad una valutazione del rischio in materia di antiriciclaggio, da parte degli Intermediari destinatari (tra cui la Compagnia di Assicurazione). La Compagnia di Assicurazione, in particolare, è tenuta ad astenersi dal contrarre e così perfezionare il rapporto assicurativo con il Cliente (ovvero a risolvere il rapporto contrattuale già in essere) nel caso si verifichi (i) una mancata dichiarazione dei dati e delle informazioni da parte del Cliente (cfr. art. 42 del D. Lgs. n. 231/07 anche per mancata dichiarazione dei dati di "titolarità effettiva"); ovvero (ii) il rapporto con il Contraente o la relazione di questi con l'Assicurato e/o il Beneficiario non risultino congrui e/o coerenti con i dati dichiarati.

Normativa in materia di contrasto del finanziamento del terrorismo: normativa prevista dal D.Lgs. n.109/07 e successive modifiche e normative collegate, posta a contrastare qualsiasi attività diretta, con qualsiasi mezzo, alla raccolta, alla provvista, all'intermediazione, al deposito, alla custodia o all'erogazione di fondi o risorse economiche in qualunque modo realizzati, destinati ad essere, in tutto o in parte, utilizzati al fine di compiere uno o più delitti con finalità di terrorismo o in ogni caso diretti a favorire il compimento di uno o più delitti con finalità di terrorismo previsti dal codice penale, e ciò indipendentemente dall'effettivo utilizzo dei fondi e delle risorse economiche per la commissione dei delitti anzidetti.

OICR armonizzati: Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, in cui sono comprese le società di gestione dei Fondi comuni d'investimento e le SICAV. Sono Fondi sottoposti alle direttive comunitarie recepite nel nostro ordinamento. La legge comunitaria prescrive una serie di vincoli sugli investimenti con l'obiettivo di contenere i rischi e di salvaguardare i sottoscrittori.

Paesi terzi ad alto rischio: si intende la definizione sub art. 1 lett. bb) di cui al Lgs. n. 231/07 come modificato dal D. Lgs. n. 90/2017, ovverosia "i Paesi non appartenenti all'Unione europea i cui Ordinamenti presentano carenze strategiche nei rispettivi regimi nazionali di prevenzione del riciclaggio e del finanziamento del terrorismo, per come individuati dalla Commissione europea nell'esercizio dei poteri di cui agli articoli 9 e 64 della direttiva" come tempo per tempo aggiornata.

Parte/i di capitale: Ogni Premio versato, al netto dei costi applicabili , destinato all'investimento nella Gestione Separata. Ogni importo trasferito mediante un'operazione di switch nella Gestione separata al netto di eventuali Costo di switch.

Passo Passo: l'opzione Passo Passo che consente di attivare uno switch automatico mensile tra i Supporti d'investimento.

Passo: il Passo indica la "misura del disinvestimento" che la Compagnia eseguirà con il Passo Passo.

Periodo di osservazione: periodo di riferimento in base al quale viene determinato il Rendimento della Gestione separata.

Persona Giuridica: ai fini della sottoscrizione del Contratto, si intende il soggetto di diritto distinto dalla persona fisica/individuo, sia esso una Persona giuridica o un soggetto con una diversa forma associativa anche privo di personalità giuridica.

Plusvalenza: differenza positiva fra due valorizzazioni riferite a momenti diversi.

Portafoglio protetto: combinazione d'Investimento composta da OICR con obiettivo di perfomance e da Fondi prudenti. Ogni Linea Protetta è composta da una parte di Gestione separata e una parte di Portafoglio protetto. Il Contraente può scegliere di investire in una della Linee protette collegate al Contratto alla sottoscrizione della Proposta o in occasione del versamento di un Premio aggiuntivo.

Portafoglio scudo: combinazione d'Investimento composta dal Fondo BNP PARIBAS Insticash Eur 1D ed utilizzata dalla Compagnia nei casi di cessazione della Protezione Finanziaria Personalizzata all'interno delle Linee Protette.

Premio/i: importo/i versato/i dal Contraente relativamente al Contratto.

Prestazione aggiuntiva (o Bonus caso morte): somma pagabile sotto forma di capitale che la Compagnia corrisponde agli Aventi diritto in caso di decesso in aggiunta al Valore del Contratto.

Prestazione Assicurativa: somma pagabile sotto forma di capitale che la Compagnia corrisponde ai Beneficiari al verificarsi dell'evento assicurato.

Proposta di assicurazione o Proposta: documento o modulo sottoscritto dal Contraente, in qualità di proponente, con il quale egli manifesta alla Compagnia la volontà di concludere il Contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

Protezione Finanziaria Personalizzata (o Protezione): strategia di protezione dell'Investimento del Contraente nelle Linee Protette, che mira alla riduzione del rischio di perdite finanziarie dovute all'andamento del valore delle Quote degli OICR che compongono le Linee Protette.

Protezione: vedi Protezione Finanziaria Personalizzata.
Quota di un Fondo: la Quota è l'unità di misura di un Fondo di investimento. Rappresenta la "frazione" in cui è suddiviso il patrimonio del Fondo.
Rebate: retrocessione di una parte della Commissione applicata dai Gestori degli OICR.
Reddito programmato: l'opzione Reddito Programmato che consente di attivare un piano di Riscatti parziali programmati le cui caratteristiche sono scelte dal Contraente al momento della richiesta dell'attivazione.
Rendimento annuo della Gestione separata: risultato finanziario della Gestione separata nel Periodo previsto dal regolamento della Gestione stessa.
Rendita: successione di rate il cui pagamento da parte della Compagnia ha una periodicità annuale.
Residenza anagrafica: requisito che si ottiene con l'iscrizione presso l'anagrafe di un comune.
Residenza fiscale: viene riconosciuta quando, per più di 183 giorni all'anno (184 per gli anni bisestili), sia soddisfatto almeno uno dei seguenti requisiti: essere iscritti all'anagrafe della popolazione residente o aver fissato il proprio Domicilio o aver stabilito la propria dimora abituale.
Residenza: la Residenza anagrafica, il Domicilio abituale e la Residenza fiscale.
Ribilanciamento: attività svolta dalla Compagnia, nell'ambito della strategia di Protezione, che consiste nell'esecuzione di trasferimenti automatici degli importi investiti negli OICR contenuti in una Linea Protetta.
Riproporzionamento: riduzione dell'importo delle Parti di capitale di una percentuale pari al rapporto tra l'importo di ciascun Riscatto parziale ed il valore di Riscatto totale. Il numero di Quote riferite al Contratto viene ridotto del numero delle Quote riscattate.
Riscatto: facoltà del Contraente di richiedere il pagamento del Valore del Contratto (Riscatto totale) o di parte di esso (Riscatto parziale), al netto del Rateo di Commissione annuale della Compagnia per la parte investita negli OICR.
Rivalutazione: meccanismo che comporta un ricalcolo del valore dell'investimento nella Gestione separata, mediante l'applicazione di un tasso di Rivalutazione a tale valore.
Sanzioni finanziarie/Embarghi: le disposizioni della normativa internazionale, statunitense (ad es. OFAC) e/o europea e/o nazionale, inclusiva anche degli adempimenti a contrasto del finanziamento del terrorismo, che impedisce verso soggetti, entità, Paesi anche connessi tramite legami, l'operatività e/o l'instaurazione di rapporti e/o l'effettuazione di operazioni. Le misure restrittive sono utilizzate dagli Stati per contrastare l'attività di Stati, individui o organizzazioni che minacciano la pace e la sicurezza internazionale. Tali misure consistono nel congelare Fondi e risorse economiche possedute in Italia da persone o organizzazioni di un paese straniero e nel divieto di metterli a loro disposizione.
Sede legale: luogo che risulta dall'atto costitutivo della Persona Giuridica.
Supporto/i d'Investimento: ciascun Fondo e la Gestione Separata ai quali le prestazioni del Contratto sono collegate.
Titolare effettivo: si intende la definizione sub art. 1 lett. pp) di cui al D. Lgs. n. 231/07 come modificato dal D. Lgs. n. 90/2017: "la persona fisica o le persone fisiche, diverse dal Cliente, nell'interesse della quale o delle quali, in ultima istanza, il rapporto continuativo è istaurato, la Prestazione professionale è resa o l'operazione è eseguita" come tempo per tempo aggiornata.
Valore di riferimento della Quota: per gli ETF è il prezzo di chiusura determinato dalla negoziazione nel mercato di riferimento e pubblicato sul sito internet www.bnpparibascardif.it (per Borsa italiana tale prezzo è definito "Prezzo di riferimento"). Per gli OICR diversi dagli ETF ed i Fondi interni è il valore unitario definito come il rapporto tra il valore di mercato delle attività del Fondo ed il numero delle quote in circolazione.
Valore del Contratto: è pari al valore totale delle "Parti di capitale" investite nella Gestione separata e rivalutate, sommato al Controvalore delle Quote dei Fondi selezionati dal Contraente e collegate al Contratto.
Wealth Management Advisory BNL Private Banking: servizio di consulenza a pagamento prestata dalla Banca Nazionale del lavoro ai clienti Private.

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Codice Prodotto PMUD

Art. 1 Che Contratto è BNL Private Selection 2.0? Che prestazioni prevede? Chi può sottoscriverlo? Come si possono avere informazioni sul Contratto?

BNL Private Selection 2.0 è un Contratto di Assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili e unit linked di tipo a vita intera.

Il Contratto prevede un investimento libero del Premio in Supporti d'Investimento con diverso livello di rischio/rendimento o in una combinazione di essi attraverso una Linea Guidata o Protetta predefinita e gestita dalla Compagnia. Le prestazioni del Contratto sono collegate all'andamento e al valore dei Supporti d'Investimento.

A fronte del pagamento di un Premio iniziale e di eventuali Premi aggiuntivi da parte del Contraente, la Compagnia si impegna al pagamento di una Prestazione Assicurativa in favore dei Beneficiari designati se si verifica il decesso dell'Assicurato.

Il Contraente può esercitare anche una serie di opzioni, quali:

- Passo Passo

- Reddito programmato

- Beneficio Controllato

- Opzione in Rendita

come regolate all'Art.18.

Il Contratto è riservato alla clientela servita dal mercato Private & Wealth Management della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A..

Il dettaglio dei propri dati, le informazioni e le comunicazioni sulla polizza possono essere consultati nella propria area personale disponibile sul sito www.bnpparibascardif.it e accessibile con l'utilizzo di apposite credenziali assegnate in fase di primo accesso.

Art. 2 Requisiti del Contraente, dell'Assicurato e del Beneficiario

a) Quali requisiti devono avere il Contraente, l'Assicurato e il Beneficiario perché si possa concludere il Contratto?

Il Contratto può essere concluso a condizione che:

- l'Assicurato sia una persona fisica ed abbia un'Età assicurativa massima, alla data di sottoscrizione del Contratto, pari a 85 anni;
- il Contraente e l'Assicurato, se diverso dal Contraente, abbiano la propria Residenza anagrafica, il Domicilio abituale e la Residenza fiscale, o Sede legale nel caso di Persona Giuridica, in Italia;
- il Beneficiario designato non abbia Residenza o non abbia la Sede legale (nel caso di Persona Giuridica) in Stati sottoposti a Sanzioni finanziarie/embarghi disposti dall'Unione Europea, dall'ONU e dagli Stati Uniti d'America ovvero in Paesi terzi ad alto rischio;
- il Contraente, l'Assicurato se diverso dal Contraente, e il Beneficiario designato (e/o il suo titolare

effettivo qualora sia un soggetto diverso da Persona fisica) non facciano parte di Liste di restrizione all'operatività nazionali o internazionali (ivi comprese le liste OFAC - Office of Foreign Assets Control > www.treasury.gov);
- il Contraente assolva ai propri obblighi ai sensi della Normativa Antiriciclaggio rendendo, mediante apposite dichiarazioni per iscritto e vincolanti, ogni dato, informazione e producendo ogni documento utile alla Compagnia per effettuare le valutazioni e le verifiche di competenza.

Residenza anagrafica: requisito che si ottiene con l'iscrizione presso l'anagrafe di un comune

Domicilio: luogo in cui si stabilisce la sede principale dei propri affari e interessi

Residenza fiscale: viene riconosciuta quando, per più di 183 giorni all'anno (184 per gli anni bisestili), sia soddisfatto almeno uno dei seguenti requisiti:

- essere iscritti all'anagrafe della popolazione residente o
- aver fissato il proprio Domicilio o aver stabilito la propria dimora abituale in un determinato luogo

Sede legale: luogo in cui si trova il centro amministrativo degli affari della Persona Giuridica che risulta dall'atto costitutivo

Inoltre, nel caso in cui il Contraente di polizza sia un'entità differente da persona fisica, per il Titolare Effettivo devono valere le seguenti condizioni:

- non avere Residenza in Stati sottoposti a Sanzioni finanziarie/embarghi disposti dall'Unione Europea, dall'ONU e dagli Stati Uniti d'America ovvero in Paesi terzi ad alto rischio;
- non far parte di Liste di restrizione all'operatività nazionali o internazionali (ivi comprese le liste OFAC - Office of Foreign Assets Control > www.treasury.gov).

I requisiti sopraindicati devono permanere per l'intera durata del Contratto.

La Compagnia nell'ambito dell'assolvimento dei propri obblighi in materia di antiriciclaggio e di antiterrorismo, si riserva la facoltà di acquisire ulteriori informazioni o documentazione integrativa, anche nel corso del rapporto, al fine di:

- verificare il rispetto della normativa in materia di sanzioni finanziarie internazionali ed embarghi disposti dal Comitato di Sicurezza Finanziaria, dall'Unione Europea, dal Consiglio di Sicurezza delle Nazioni Unite e dalle Autorità statunitensi, ivi incluse le regole che impongono limiti alla Compagnia, comprendenti il blocco di alcune operatività in Paesi Major Sanctioned Countries & Region come, di volta in volta, segnalati (tra questi ad oggi Cuba, Iran, Nord Corea, Siria e Regione Crimea/Sebastopoli, Repubbliche Popolari di Donetsk e Luhansk, Kherson e Zaporijjia);
- non concludere il contratto assicurativo, risolverlo e/o non eseguire le prestazioni contrattuali, in tutte le situazioni previste dalla legge o dai regolamenti comunitari o internazionali ovvero in quelle ritenute particolarmente rischiose dalle Autorità, anche europee, che vigilano il settore assicurativo e finanziario (ad es. EIOPA-EBA-ESMA).

La mancata, o anche incompleta, trasmissione dei dati o dei documenti richiesti dalla Compagnia sul Contraente, sull'Assicurato, sul Beneficiario o la mancata comunicazione che gli stessi abbiano, in modo diretto o indiretto, rapporti economici o commerciali, di importo significativo o continuati nel tempo, con persone o società o altre entità che siano residenti, domiciliate o costituite in Paesi MSC & Region o sottoposte a misure restrittive dell'operatività internazionale, oppure con società/entità da essi controllate o partecipate, potrà comportare l'obbligo per la Compagnia di astenersi dal compimento dell'operazione richiesta, come previsto dalla normativa vigente.

b) Cosa fare se nel corso della Durata del Contratto si perdono i requisiti descritti al punto a?
Entro 60 giorni dal momento in cui uno o più requisiti previsti per poter concludere il Contratto vengono a mancare, il Contraente deve comunicarlo alla Compagnia. Il Contraente sarà considerato responsabile degli eventuali danni che la Compagnia possa subire a causa della mancata comunicazione della perdita dei requisiti, ad esempio sanzioni irrogate dall'Istituto di Vigilanza o da altre autorità e ricollegabili al trasferimento di cui sopra o contestazioni mosse dalle autorità finanziarie o fiscali locali o dello stato estero in cui il Contraente o l'Assicurato abbiano trasferito la Residenza.

c) Cosa succede se si perdono i requisiti descritti al punto a?
Se il Contraente o l'Assicurato perdono uno dei requisiti, il Contratto termina alla prima data tra quella in cui la Compagnia riceve la comunicazione di cui al punto b) e quella in cui, la Compagnia stessa, viene in altro modo a conoscenza della perdita di un requisito (la "Data di perdita requisiti").

La Compagnia, ferme eventuali restrizioni della normativa vigente, restituisce al Contraente il Valore del Contratto, al netto del rateo della Commissione annua di gestione della Compagnia per la parte investita negli OICR. Il Valore del Contratto, per la Parte investita in Gestione separata, sarà pari almeno al Premio investito al netto di quanto la Compagnia abbia già pagato al Contraente per eventuali richieste di Riscatto parziale o degli importi movimentati dal Contraente con operazioni di Switch.

Non è prevista una garanzia di restituzione dei Premi versati o di rendimento minimo, in caso di restituzione a seguito di perdita di uno dei requisiti di cui alla lettera a) da parte del Contraente o dell'Assicurato, per la parte investita in Fondi. Pertanto la parte del Contratto collegata a tali Fondi potrebbe essere inferiore all'ammontare dei relativi Premi versati.

Se il soggetto Beneficiario perde i requisiti di cui al punto a), la Compagnia non potrà procedere al pagamento della Prestazione allo stesso. È pertanto necessario che il Contraente proceda alla designazione di un nuovo Beneficiario.

d) A che data vengono valorizzate le Quote dei Fondi e le Parti di capitale della Gestione separata da disinvestire per la perdita del requisito previsto al punto a) da parte del Contraente o dell'Assicurato?
L'importo da disinvestire dalla Gestione separata è calcolato al quarto giorno lavorativo successivo alla "Data di perdita requisiti" mentre per calcolare l'importo da disinvestire dai Fondi la Compagnia utilizza il Valore di riferimento della quota del terzo giorno lavorativo successivo alla "Data di perdita requisiti".

Qualora non sia rilevabile tale Valore di riferimento della Quota, la Compagnia utilizzerà il primo Valore di riferimento successivo immediatamente disponibile. Analogamente, nel caso in cui sia in corso un'operazione automatica prevista dal Contratto o un'operazione richiesta precedentemente dal Contraente, la Data di valorizzazione sarà posticipata al terzo giorno lavorativo successivo al termine dell'operazione precedente.

Art. 3 I Premi: quando si pagano? A quanto ammontano? Come possono essere versati?

Il Contratto prevede l'impegno del Contraente al pagamento di un Premio iniziale al momento della sottoscrizione della Proposta.

Nel corso della Durata del Contratto il Contraente può versare dei Premi aggiuntivi, salva diversa indicazione della Compagnia.

Il Premio iniziale è di importo minimo pari a 100.000,00 euro.

Se la polizza è sottoscritta nell'ambito del servizio di Wealth Management Advisory BNL Private Banking o il primo Premio è pagato dal Contraente utilizzando:

- denaro proveniente in misura superiore al 50% da somme non precedentemente depositate o investite presso la Banca Nazionale del Lavoro o
- denaro proveniente in misura superiore al 50% da polizze precedentemente investite presso Cardif

l'importo del Premio iniziale può essere pari ad un minimo di 50.000 euro.

Il valore complessivo dell'investimento in Gestione separata CAPITALVITA non può superare i 3 milioni di euro, mentre i Premi investiti complessivamente non possono superare i 5 milioni di euro.

I Premi devono essere pagati dal Contraente alla Compagnia per mezzo di addebito su un conto corrente aperto presso la Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. o per mezzo di assegno bancario o circolare non trasferibile.

Art. 4 Conclusione, Decorrenza, Durata, Cessazione, Limiti di Età e Dichiarazioni inesatte e/o reticenti e/o omesse

a) Quando il Contratto può ritenersi concluso?

Il Contratto si conclude alle ore 24 del terzo giorno lavorativo successivo alla data di addebito del primo Premio in conto corrente o alla data di versamento del Premio tramite assegno. La Proposta deve essere firmata per accettazione dall'Assicurato, qualora diverso dal Contraente, al fine di manifestare il consenso alla Conclusione del Contratto da parte del Contraente.

a1) Quali sono le conseguenze nel caso vengano rese, anche in corso del rapporto, dichiarazioni ai sensi della Normativa Antiriciclaggio inesatte e/o reticenti e/o le stesse siano omesse?

Il rapporto assicurativo tra la Compagnia ed il Cliente è necessariamente basato su dati ed informazioni che il Cliente deve rendere alla Compagnia, anche al fine di consentire l'effettuazione di valutazioni di "adeguatezza" che includano il profilo di rischio ai fini dell'applicazione della Normativa Antiriciclaggio, di contrasto del finanziamento del terrorismo ed il rispetto delle sanzioni finanziarie internazionali. Nel caso siano riscontrate dichiarazioni che si rivelino false e/o inesatte (tali da rendere concretamente non affidabile quello che si è dichiarato), anche con riferimento alle altre figure contrattuali correlate al Contratto (Assicurato, Beneficiario, Titolare effettivo, ecc) le stesse saranno considerate quale grave inadempimento agli obblighi di legge anche contrattualmente assunti, tali da provocare la risoluzione di diritto del rapporto contrattuale a seguito di comunicazione da parte della Compagnia.

a2) Quali sono le conseguenze nel caso emergano, anche in corso del rapporto, fattori di rischio, ai sensi della Normativa Antiriciclaggio e di contrasto del finanziamento del terrorismo e sanzioni finanziarie internazionali (es. indagini in corso, presenza di persone politicamente esposte, rilevanti e/o continui rapporti economici o commerciali con Paesi soggetti a Sanzioni finanziarie/Embarghi)?

La Compagnia potrà condurre approfondimenti e chiedere maggiori informazioni documentate, sia per la sottoscrizione del rapporto assicurativo, sia anche successivamente; ove emergano elementi che rivelino un rischio elevato o eventi pregiudizievoli che modifichino sostanzialmente il profilo di rischio associato al Cliente, la Compagnia potrà decidere di non concludere il Contratto assicurativo, o qualora esso sia già stato sottoscritto, di non consentire modifiche contrattuali, il pagamento di Premi aggiuntivi, la modifica dei Beneficiari indicati o l'indicazione di nuovi Beneficiari o, infine, valutare la risoluzione del rapporto assicurativo.

b) Quando si attivano le coperture assicurative?

Le coperture assicurative decorrono, cioè si attivano, dal quarto giorno lavorativo successivo a quello in cui viene addebitato il primo Premio in conto corrente o a quello di versamento del Premio tramite assegno. Per la parte di Premio investita in Fondi, il Valore di riferimento della Quota di ciascun Fondo al fine dell'investimento del Premio è quello del terzo giorno lavorativo successivo a quello in cui viene addebitato il primo Premio in conto corrente o a quello di versamento del Premio tramite assegno.

c) Qual è la Durata del Contratto?

Il Contratto ha una durata pari alla vita dell'Assicurato.

d) Quando termina il Contratto?
Il Contratto termina:

- per richiesta di recesso o Riscatto totale
- nel momento in cui la Compagnia riceve la denuncia del decesso dell'Assicurato corredata dal certificato di morte
- a seguito di Riscatto totale eseguito dalla Compagnia in relazione all'opzione Reddito programmato o al superamento della soglia minima prevista all'articolo 16, lettera e)
- a seguito della perdita da parte del Contraente o dell'Assicurato o dell'eventuale Titolare effettivo di uno o più dei requisiti di cui all'articolo 2 punto a).

e) Sono previsti limiti di Età per l'Assicurato e per il Contraente?
L'Età dell'Assicurato alla data di sottoscrizione del Contratto non può essere superiore ad 85 anni.

f) Cosa accade in caso di Dichiarazioni inesatte e reticenti?
Le Dichiarazioni del Contraente sono causa di annullabilità del Contratto quando il Contraente abbia agito con dolo o colpa grave.

La Compagnia può recedere dal Contratto nel caso di dichiarazioni inesatte o reticenti in assenza di dolo o colpa grave del Contraente, comunicando a quest'ultimo il recesso, entro tre mesi dal giorno in cui la Compagnia ha conosciuto l'inesattezza delle dichiarazioni o la reticenza. In tal caso la Compagnia, ferme eventuali restrizioni della normativa vigente, restituirà il Valore del Contratto, al netto del rateo della Commissione annua di gestione della Compagnia per la parte investita negli OICR al momento del recesso della Compagnia. Il Valore del contratto, per la Parte investita in Gestione separata, sarà pari almeno ai Premi investiti al netto di quanto la Compagnia abbia già pagato al Contraente per eventuali richieste di Riscatto parziale o degli importi movimentati dal Contraente con operazioni di Switch.

Art. 5 Si può revocare la Proposta?
Il Contraente, tramite la revoca, può cambiare idea circa la volontà di concludere il Contratto di assicurazione **scrivendo alla Compagnia, anche per il tramite del distributore del prodotto, prima che il Contratto stesso sia concluso.**

a) A quanto ammonta il rimborso da parte della Compagnia?
Entro 30 giorni da quanto ha ricevuto la documentazione completa, la Compagnia restituirà l'intero Premio pagato. Il rimborso avverrà sul conto corrente indicato dal Contraente ed a lui intestato.

b) Quale documentazione si deve presentare per ottenere il pagamento?
La richiesta di revoca si effettua **scrivendo alla Compagnia, anche per il tramite del distributore del prodotto, e allegando** una fotocopia fronte e retro del documento di identità in corso di validità del Contraente e del suo codice fiscale.

Per agevolare il pagamento da parte della Compagnia è possibile consultare per la richiesta, anche ai fini del necessario assolvimento degli obblighi e delle conseguenti verifiche antiriciclaggio, antiterrorismo, del rispetto delle sanzioni finanziarie ed embargo, nonché del rispetto della normativa FATCA e AEOI, le informazioni disponibili sul sito internet della Compagnia o contattare il proprio consulente BNL di fiducia.

Art. 6 A cosa sono collegate le prestazioni del Contratto? Dove vengono investiti i Premi?
Le prestazioni del Contratto sono collegate al Valore di riferimento delle Quote di uno o più Fondi ed alla Gestione separata CAPITALVITA.

La Gestione separata CAPITALVITA ha come obiettivo la conservazione dei capitali investiti e la realizzazione di un rendimento positivo. Per i dettagli sulla composizione degli investimenti e la politica di gestione è possibile consultare il Regolamento sul sito della Compagnia o in allegato alle Condizioni di assicurazione.

Ogni mese viene determinato il tasso di Rendimento annuo della Gestione separata in relazione al Periodo di osservazione definito nel Regolamento.

I Fondi collegati al Contratto sono OICR gestiti da diverse società di gestione e Fondi interni assicurativi gestiti da Cardif Vita. Relativamente agli ETF si indica nella tabella sottostante il mercato di negoziazione in cui viene determinato il Valore di riferimento:

ISIN	DENOMINAZIONE	Mercato di negoziazione	Valore di riferimento
LU1681048630	AMUNDI S&P Global Luxury UCITS ETF	XPAR - EURONEXT PARIS	prezzo di chiusura
LU3047998896	BNP PARIBAS EASY Bloomberg Europe Defense UCITS ETF	XPAR - EURONEXT PARIS	prezzo di chiusura
LU2194447293	BNP PARIBAS EASY ECPI Global ESG Blue Economy	XPAR - EURONEXT PARIS	prezzo di chiusura
IE000J80JTL1	FIRST TRUST NASDAQ CLEAN EDGE SMART GRID INFRASTRUCTURE	ETFP - MERCATO DEGLI ETF MILANO	prezzo di riferimento
IE00BYZK4669	ISHARES AGEING POPULATION	ETFP - MERCATO DEGLI ETF MILANO	prezzo di riferimento
IE00BMW3QX54	L&G ROBO Global Robotics and Automation UCITS ETF	ETFP - MERCATO DEGLI ETF MILANO	prezzo di riferimento
IE0002PG6CA6	VANECK Rare Earth and Strategic Metals UCITS ETF	ETFP - MERCATO DEGLI ETF MILANO	prezzo di riferimento
IE00BYWQWR46	VANECK Video Gaming and Esports UCITS ETF	XETRA - FRANKFURT AM MAIN	prezzo di chiusura
IE00BKLF1R75	WISDOMTREE Battery Solutions UCITS ETF	ETFP - MERCATO DEGLI ETF MILANO	prezzo di riferimento
IE00BJGWQN72	WISDOMTREE Cloud Computing UCITS ETF	XETRA - FRANKFURT AM MAIN	prezzo di chiusura

Sul sito della Compagnia e sul DIP Aggiuntivo IBIP sono disponibili i link ai siti dei Gestori sui quali è possibile consultare i prospetti ed i rendiconti periodici degli OICR collegati al Contratto. I Regolamenti dei Fondi interni sono disponibili sul sito della Compagnia o in allegato alle Condizioni di assicurazione. I rendiconti periodici dei Fondi interni sono disponibili sul sito della Compagnia.

Il Premio iniziale e gli eventuali Premi aggiuntivi potranno essere destinati ad una delle seguenti opzioni d'Investimento:

- una delle Linee Guidate;
- una delle Linee Protette;
- Linea Libera.

a) Come sono composte le Linee Guidate?

Le Linee Guidate dalla A25 alla A28 sono contraddistinte da una parte fissa investita in CAPITALVITA e da una parte, a ripartizione variabile, gestita dalla Compagnia e denominata Portafoglio Attivo composto da OICR, Fondi interni e dalla stessa Gestione separata CAPITALVITA.

Le Linee Guidate dalla A30 alla A32 sono costituite dalla sola parte a ripartizione variabile, gestita dalla Compagnia, il Portafoglio Attivo, composto da OICR, Fondi interni e dalla Gestione separata CAPITALVITA.

Al Contratto può essere abbinata una sola Linea Guidata.

Denominazione Linea	Componente fissa CAPITALVITA	% Denominazione Portafoglio Attivo
Linea A25 - Prudente 60	60%	40% Portafoglio Prudente
Linea A26 - Moderato 60	60%	40% Portafoglio Moderato
Linea A27 - Dinamico 60	60%	40% Portafoglio Dinamico
Linea A28 - Aggressivo 60	60%	40% Portafoglio Aggressivo
Linea A30 - Moderato Puro	0%	100% Portafoglio Moderato

Denominazione Linea	Componente fissa CAPITALVITA	% Denominazione Portafoglio Attivo
Linea A31 - Dinamico Puro	0%	100% Portafoglio Dinamico
Linea A32 - Aggressivo Puro	0%	100% Portafoglio Aggressivo

Per definire la ripartizione dei Portafogli Attivi, la Compagnia si avvale delle previsioni macroeconomiche del Gruppo BNP Paribas.

La Compagnia effettua una gestione dei Portafogli Attivi coerente con il profilo di rischio predefinito per il Portafoglio stesso.

L'obiettivo di gestione di ciascun Portafoglio Attivo è quello di ottimizzare il suo rendimento in coerenza con il Profilo di rischio massimo stabilito per il Portafoglio stesso attraverso una esposizione variabile ai mercati azionari e obbligazionari internazionali, grazie ad una gestione dinamica dei Supporti d'Investimento componenti il Portafoglio Attivo.

✎ L'obiettivo di rendimento non costituisce garanzia da parte della Compagnia di un rendimento minimo.

Di seguito la descrizione dei Portafogli Attivi che compongono le Linee Guidate:

- Portafoglio Prudente con nessuna esposizione ai mercati azionari attraverso comparti azionari puri
- Portafoglio Moderato con esposizione media ai mercati azionari attraverso comparti azionari puri pari al 15%
- Portafoglio Dinamico con esposizione media ai mercati azionari attraverso comparti azionari puri pari al 30%
- Portafoglio Aggressivo con esposizione media ai mercati azionari attraverso comparti azionari puri pari al 50%

La corrispondente composizione di dettaglio di ciascun Portafoglio Attivo ed eventuali modifiche alle Linee Guidate sono disponibili in qualsiasi momento sul sito internet della Compagnia (www.bnpparibascardif.it) nella sezione "Risparmio e Investimento".

Le composizioni dei Portafogli Attivi sono soggette ad aggiornamento a seguito dell'attività di gestione effettuata dalla Compagnia e descritta all'Art. 7.

✎ Gli eventuali Premi aggiuntivi vengono ripartiti tra i Supporti d'Investimento che costituiscono la Linea Guidata collegata al Contratto, in base alle percentuali di ripartizione in vigore all'atto del versamento.

b) Come sono composte le Linee Protette?

Le Linee Protette D01, D02, E01, E02, H01, H02, I01 e I02 sono contraddistinte da una parte fissa investita in CAPITALVITA e da una parte, a ripartizione variabile, gestita e protetta dalla Compagnia e denominata Portafoglio protetto composto da OICR.

✎ Al Contratto può essere abbinata una sola Linea Protetta.

I Portafogli protetti sono composti da OICR:

- con obiettivo di performance o
- a basso rischio/monetari.

Gli OICR ad obiettivo di performance rappresentano la componente finanziaria del Portafoglio protetto ed hanno lo scopo di realizzare un rendimento; gli OICR a basso rischio/monetari (di seguito "Fondi prudenti") costituiscono la componente prudente del Portafoglio protetto e sono utilizzati dalla Compagnia per svolgere l'attività di Protezione Finanziaria Personalizzata del capitale investito nelle Linee Protette così come descritto nel dettaglio all'Art. 8. Nel caso in cui si verifichi la cessazione dell'attività di Protezione effettuata dalla Compagnia, le prestazioni del Contratto, in un determinato momento, possono essere

anche collegate all'andamento del Portafoglio Scudo.

Denominazione Linea	Componente fissa CAPITALVITA	% Denominazione Portafoglio Protetto
Linea D01 - Linea con 50% di Portafoglio ESG Protetto al 70%	50%	50% Portafoglio ESG protetto 70%
Linea D02 – Linea con 50% di Portafoglio ESG Protetto al 50%	50%	50% Portafoglio ESG protetto 50%
Linea E01 - Linea con 30% di Portafoglio ESG Protetto al 70%	70%	30% Portafoglio ESG protetto 70%
Linea E02 - Linea con 30% di Portafoglio ESG Protetto al 50%	70%	30% Portafoglio ESG protetto 50%
Linea H01 - Linea con 50% di Portafoglio GLO Protetto al 70%	50%	50% Portafoglio GLO protetto 70%
Linea H02 – Linea con 50% di Portafoglio GLO Protetto al 50%	50%	50% Portafoglio GLO protetto 50%
Linea I01 - Linea con 30% di Portafoglio GLO Protetto al 70%	70%	30% Portafoglio GLO protetto 70%
Linea I02 - Linea con 30% di Portafoglio GLO Protetto al 50%	70%	30% Portafoglio GLO protetto 50%

La ripartizione dell'investimento tra gli OICR con obiettivo di performance ed i Fondi prudenti è determinata in base alle percentuali stabilite del Portafoglio protetto scelto dal Contraente. Ciascun Portafoglio protetto prevede un determinato Livello di Protezione.

"Portafoglio ESG Protetto 70%" con protezione 70% del capitale investito nel Portafoglio Protetto

ISIN	DENOMINAZIONE	%
FR0013302155	BNP PARIBAS Aqua Privilege	10,00%
LU0823417067	BNP PARIBAS FUNDS Health Care Innovators	12,00%
LU1165136844	BNP PARIBAS FUNDS Inclusive Growth	12,00%
LU1956135914	BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Europe Multi-Factor Equity	20,00%
LU1599543821	JPM US Select Equity	20,00%
LU1665237969	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure	6,00%
LU0144509550	PICTET QUEST Europe Sustainable Equities	20,00%

"Portafoglio ESG Protetto 50%" con protezione 50% del capitale investito nel Portafoglio Protetto

ISIN	DENOMINAZIONE	%
FR0013302155	BNP PARIBAS Aqua Privilege	10,00%
LU0823417067	BNP PARIBAS FUNDS Health Care Innovators	12,00%
LU1165136844	BNP PARIBAS FUNDS Inclusive Growth	12,00%
LU1956135914	BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Europe Multi-Factor Equity	20,00%
LU1599543821	JPM US Select Equity	20,00%
LU1665237969	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure	6,00%
LU0144509550	PICTET QUEST Europe Sustainable Equities	20,00%

"Portafoglio GLO Protetto 70%" con protezione 70% del capitale investito nel Portafoglio Protetto

ISIN	DENOMINAZIONE	%
LU1956135914	BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Europe Multi-Factor Equity	20,00%
LU1956164344	BNP PARIBAS FUNDS Responsible US Multi-Factor Equity	20,00%
LU0605515880	FIDELITY FUNDS Global Dividend	20,00%
LU0611475780	JPM Global Select Equity	20,00%
LU0144509550	PICTET QUEST Europe Sustainable Equities	10,00%
LU0454739615	ROBECO BP US Premium Equities	10,00%

"Portafoglio GLO Protetto 50%" con protezione 50% del capitale investito nel Portafoglio Protetto

ISIN	DENOMINAZIONE	%
LU1956135914	BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Europe Multi-Factor Equity	20,00%
LU1956164344	BNP PARIBAS FUNDS Responsible US Multi-Factor Equity	20,00%
LU0605515880	FIDELITY FUNDS Global Dividend	20,00%
LU0611475780	JPM Global Select Equity	20,00%
LU0144509550	PICTET QUEST Europe Sustainable Equities	10,00%
LU0454739615	ROBECO BP US Premium Equities	10,00%

Qualora la percentuale assunta da uno o più OICR con obiettivo di performance si discostasse per almeno il 10% dall'allocazione prevista nelle tabelle precedenti, la Compagnia provvederà a riportarla al valore iniziale tramite un Ribilanciamento dei fondi che costituiscono il Portafoglio protetto. La Compagnia ha facoltà di sostituire i Fondi sottostanti ai Portafogli protetti stessi nonché di modificare la percentuale di ripartizione degli investimenti tra i vari Fondi che li compongono, al fine di ottimizzare il profilo di rischio/rendimento del Portafoglio protetto operando un Ribilanciamento gratuito.

Se, successivamente alla data di conversione in quote, un OICR componente il Portafoglio protetto scelto dal Contraente:

- venga interessato da eventi straordinari che ne implichino la chiusura
- sia interessato da situazioni che lo rendano non più idoneo all'applicazione della strategia di Protezione (ad esempio per la riduzione del valore complessivo del Fondo al di sotto di determinati livelli oppure per l'avvio, nei confronti del Fondo o del suo gestore, di azioni legali)

la Compagnia potrà eliminare tale Fondo e procedere con la sostituzione con altro Fondo avente analoghe caratteristiche o distribuire la quota del Fondo eliminato tra i restanti Fondi del Portafoglio protetto.

La Compagnia si impegna ad effettuare tale modifica tramite un trasferimento gratuito, e senza la specifica autorizzazione del Contraente all'operazione, dell'importo corrispondente al Controvalore delle quote investite nel Fondo interessato dall'evento straordinario, al netto del rateo della Commissione annua di gestione della Compagnia.

b1) I Fondi Prudenti. Quali sono e quando possono essere utilizzati dalla Compagnia? La Compagnia può sostituire i Fondi prudenti?

La Compagnia può investire nei Fondi prudenti per svolgere l'attività di Protezione delle Linee Protette.

Il Fondo prudente è rappresentato dal Fondo BNP Paribas Insticash Eur 1D LVNAV classe istituzionale IT3 (ISIN LU1925355908).

Nel corso della Durata del Contratto tale Fondo prudente potrà essere sostituito o affiancato da uno o più Fondi a basso rischio. In caso di sostituzione, la Compagnia trasferirà il controvalore delle relative quote, al netto del rateo di commissione annuale di gestione della Compagnia, nel/nei nuovo/i Fondo/i individuato/i.

L'attività di Protezione descritta all'Articolo 8 può prevedere, sin dall'origine, l'allocazione di una parte del Premio pagato dal Contraente in quote di Fondi Prudenti. La parte restante del Premio pagato verrà attribuita agli altri Fondi del Portafoglio protetto scelto dal Contraente secondo le percentuali di ripartizione in vigore e alla Gestione separata.

b2) Il Portafoglio Scudo

Tale Portafoglio è composto dal Fondo a basso rischio BNP Paribas Insticash Eur 1D LVNAV classe Privilege (ISIN LU0167237972) e viene utilizzato dalla Compagnia nel caso di cessazione della Protezione descritta all'Art. 7. Il Contraente non può versare il Premio iniziale o Premi aggiuntivi nel Portafoglio Scudo. La Compagnia, nell'esercizio della sua attività di selezione e monitoraggio degli OICR, può modificare la composizione del Portafoglio Scudo.

c) Come è composta la Linea Libera?

Di seguito sono elencati i Supporti d'Investimento e la percentuale massima investibile nella Gestione separata:

• Gestione separata CAPITALVITA con un massimo pari al 70% del premio

• Fondi interni assicurativi

Denominazione Fondo interno assicurativo
PS Dinamico
PS Equilibrato
PS FundSelection
PS Patrimoine
PS Secular Trends
PS SRI Defensive
PS SRI Dynamic

• OICR armonizzati:

DENOMINAZIONE COMPARTO	CODICE ISIN	CATEGORIA FONDO
AB SELECT US Equity Portfolio	LU0683601024	Azionario
ALGEBRIS Financial Credit	IE00B81TMV64	Obbligazionario
ALLIANZ Dynamic Multi Asset Strategy 15	LU1602092162	Bilanciato
ALLIANZ Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	LU1093406269	Bilanciato
ALLIANZ Global Artificial Intelligence	LU1548496709	Azionario
ALLIANZ Income and Growth	LU0685229519	Bilanciato
AMSELECT Allianz Euro Credit	LU2412114873	Obbligazionario
AMSELECT Amundi Europe Equity Value	LU2310408039	Azionario
AMSELECT Amundi US Equity	LU2702313573	Azionario
AMSELECT Black Rock Euro Equity	LU2310408468	Azionario
AMSELECT Bluebay Euro Bond Aggregate	LU2310408971	Obbligazionario
AMSELECT DPAM Emerging Bond Local Currency	LU2537485836	Obbligazionario
AMSELECT DPAM Emerging Bond Local Currency RH	LU2537485679	Obbligazionario
AMSELECT Fidelity US Bond Aggregate	LU2702317301	Obbligazionario
AMSELECT HSBC Euro Equity Value	LU2310405365	Azionario
AMSELECT Janus Henderson Europe Equity	LU2537473741	Azionario
AMSELECT Pictet Global Multi Asset	LU2702310637	Bilanciato
AMSELECT Robeco Global Credit Income	LU2537477064	Obbligazionario

DENOMINAZIONE COMPARTO	CODICE ISIN	CATEGORIA FONDO
AMSELECT Robeco Global Equity Emerging	LU2537476330	Azionario
AMSELECT Sycomore Euro Equity Growth	LU2310406256	Azionario
AMSELECT Wellington Global Equity	LU2702308813	Azionario
AMUNDI FUNDS Emerging Markets Equity Focus Ex China	LU2665725656	Azionario
AMUNDI Multi Asset Sustainable Futures	LU1941682509	Bilanciato
AMUNDI S&P Global Luxury UCITS ETF	LU1681048630	Azionario
ANIMA Iniziativa Italia	IT0005074056	Azionario
ANIMA Italia	IT0004896541	Azionario
AXA IM FIIS Europe Short Duration High Yield	LU0658025977	Obbligazionario
AXA IM FIIS US Corporate Intermediate Bonds	LU0211300792	Obbligazionario
AXA IM FIIS US Short Duration High Yield	LU0194345913	Obbligazionario
AXA WF Optimal Income H	LU0184635471	Flessibile
BEST Business Models SRI	FR0013073731	Azionario
BGF China Bond	LU2112292094	Obbligazionario
BGF ESG Multi Asset	LU1822773989	Flessibile
BGF Euro-Markets	LU0368230206	Azionario
BNP PARIBAS Aqua	FR0013302155	Azionario
BNP PARIBAS Bond 6 M	FR0013301686	Obbligazionario
BNP PARIBAS EASY Bloomberg Europe Defense UCITS ETF	LU3047998896	Azionario
BNP PARIBAS EASY ECPI Global ESG Blue Economy	LU2194447293	Azionario
BNP PARIBAS FLEXI I Commodities	LU1931957846	Flessibile
BNP PARIBAS FLEXI I Absolute Return Convertible	LU2020654575	Obbligazionario
BNP PARIBAS FUNDS China A-Shares	LU1596577525	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS China Equity	LU1920352363	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS Climate Change	LU0406802768	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS Consumer Innovators	LU0823412183	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS Disruptive Technology	LU0823422067	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS Emerging Bond	LU0654138840	Obbligazionario
BNP PARIBAS FUNDS Enhanced Bond 6M	LU0325598752	Obbligazionario
BNP PARIBAS FUNDS Euro Bond	LU0102017729	Obbligazionario
BNP PARIBAS FUNDS Euro Corporate Bond	LU0131211178	Obbligazionario
BNP PARIBAS FUNDS Euro Equity	LU0823401814	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS Euro Government Bond	LU0111549050	Obbligazionario
BNP PARIBAS FUNDS Euro High Yield Short Duration Bond	LU1022395633	Obbligazionario
BNP PARIBAS FUNDS Euro Medium Term Income Bond	LU0102020350	Obbligazionario
BNP PARIBAS FUNDS Europe Small Cap	LU0212179997	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS Europe Small Cap Convertible	LU0265319003	Obbligazionario
BNP PARIBAS FUNDS Europe Strategic Autonomy	LU3051940420	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS Global Convertible	LU0823395230	Obbligazionario
BNP PARIBAS FUNDS Global Absolute Return Bond	LU2155809382	Obbligazionario
BNP PARIBAS FUNDS Global Environment (Classe I)	LU0347711623	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS Global Inflation-Linked Bond	LU0249356808	Obbligazionario
BNP PARIBAS FUNDS Global Megatrends	LU2583255752	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS Green Bond	LU1620157534	Obbligazionario
BNP PARIBAS FUNDS Green Tigers	LU0823438733	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS Health Care Innovators	LU0823417067	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS Inclusive Growth	LU1165136844	Azionario

DENOMINAZIONE COMPARTO	CODICE ISIN	CATEGORIA FONDO
BNP PARIBAS FUNDS India Equity	LU1695653417	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS Japan Equity H	LU0925122151	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS Japan Small Cap	LU0925122235	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS Seasons	LU1956161753	Flessibile
BNP PARIBAS FUNDS Smart Food	LU1165137651	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Asian Cities Bond	LU0841409963	Obbligazionario
BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Enhanced Bond 12M	LU1819949089	Obbligazionario
BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Bond	LU0828230853	Obbligazionario
BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Multi-Factor Corporate Bond	LU1664648976	Obbligazionario
BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Europe Multi-Factor Equity	LU1956135914	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Europe Value	LU0177332904	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Global Low Vol Equity	LU0823418115	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Multi-Asset Balanced	LU1956155789	Bilanciato
BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Multi-Asset Stability	LU1956160789	Bilanciato
BNP PARIBAS FUNDS Responsible US Multi-Factor Equity	LU1956164344	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS US Growth	LU1788855457	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS US Small Cap	LU1959500916	Azionario
BNP PARIBAS FUNDS USD Short Duration Bond	LU1458426035	Obbligazionario
BNP PARIBAS InstiCash EUR 1D LVNAV	LU0094219127	Monetario
BNPP Incremental Equity Allocation	FR001400EBX1	Bilanciato
BSF Global Event Driven	LU1382784764	Azionario
CARMIGNAC Portfolio Long-Short European Equities	LU0992627298	Azionario
CARMIGNAC Portfolio Patrimoine Europe	LU1744630424	Bilanciato
CARMIGNAC Portfolio Sécurité	LU0992624949	Obbligazionario
COMGEST Growth Europe	IE00B5WN3467	Azionario
COMGEST Growth Japan I	IE00BZ0RSN48	Azionario
COMGEST Growth Japan IH	IE00BYYLPW33	Azionario
DNCA Invest Alpha Bonds	LU1694789378	Obbligazionario
DWS CONCEPT Kaldemorgen	LU0599947271	Flessibile
DWS INVEST Gold And Precious Metals Equities	LU1663932132	Azionario
ECHIQUIER Agenor SRI Mid Cap Europe	FR0010581710	Azionario
ELEVA Absolute Return Europe	LU1331972494	Azionario
ELEVA European Selection	LU1111643042	Azionario
EXANE Ceres	LU2681453036	Azionario
EXANE Equity Select Europe	LU0719864208	Azionario
EXANE Pleiade	LU0616900691	Bilanciato
FIDELITY Fund Absolute Return Global Equity	LU2210152745	Flessibile
FIDELITY Funds Asian Smaller Companies	LU1261430877	Azionario
FIDELITY Funds Global Dividend	LU0605515880	Azionario
FIDELITY Funds Global Technology	LU0346389348	Azionario
FIDELITY Funds Asia Equity ESG	LU0880599641	Azionario
FIRST TRUST Nasdaq Clean Edge Smart Grid Infrastructured	IE000J80JTL1	Azionario
FRANKLIN Euro Short Duration Bond	LU1022658824	Obbligazionario
GOLDMAN SACHS Global Future Generations Equity Portfolio	LU1820776075	Azionario
GOLDMAN SACHS Global Small Cap Core® Equity Portfolio	LU0328436547	Azionario
GOLDMAN SACHS India Equity Portfolio	LU1242773882	Azionario
INVESCO Global Income	LU1701679026	Flessibile

DENOMINAZIONE COMPARTO	CODICE ISIN	CATEGORIA FONDO
ISHARES Ageing Population	IE00BYZK4669	Azionario
JANUS Henderson Capital Funds Pluc - Balanced	IE00B2B36V48	Bilanciato
JANUS Henderson Global Life Science	IE00BRJG6X20	Azionario
JANUS Henderson Horizon Global Sustainable Equity	LU1984711785	Azionario
JANUS HENDERSON Horizon Pan European Smaller Companies	LU0196034663	Azionario
JPM China A-Share Opportunities	LU1255011410	Azionario
JPM Europe Strategic Dividend	LU0169528188	Azionario
JPM Global Select Equity	LU0611475780	Azionario
JPM Greater China	LU1106505156	Azionario
JPM Income Opportunity H	LU0289472085	Obbligazionario
JPM Investment Funds US Select Equity	LU1599543821	Azionario
L&G ROBO Global Robotics and Automation UCITS ETF	IE00BMW3QX54	Azionario
LAZARD Global Listed Infrastructured Equity	IE00B51PLJ46	Azionario
LAZARD Japanese Strategic Equities	IE00BGPBV393	Azionario
M&G (LUX) Global Dividend	LU1670710232	Azionario
M&G (LUX) Global Listed Infrastructure	LU1665237969	Azionario
M&G (LUX) Optimal Income	LU1670724704	Obbligazionario
MUZINICH Global Short Duration Investment Grade	IE00BJCXFM61	Obbligazionario
NATIXIS Thematic Safety	LU1951224820	Azionario
NEUBERGER BERMAN Corporate Hybrid Bond	IE00BZ090894	Obbligazionario
NEUBERGER BERMAN Euro Bond Absolute Return	IE00BFZMG962	Obbligazionario
NORDEA 1 European Covered Bond	LU0539144625	Obbligazionario
NORDEA 1 European Cross Credit	LU0733672124	Obbligazionario
NORDEA 1 European High Yield Bond Fund	LU0141799097	Obbligazionario
NORDEA 1 Low Duration European Covered Bond	LU1694214633	Obbligazionario
PICTET Clean Energy I	LU0312383663	Azionario
PICTET Quest Europe Sustainable Equities	LU0144509550	Azionario
PICTET Robotics	LU1279334723	Azionario
PICTET Security	LU0270904351	Azionario
PICTET Timber P	LU0340558823	Azionario
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG	IE00BDSTPS26	Obbligazionario
PIMCO GIS Global Bond I	IE00B86Y3465	Obbligazionario
PIMCO GIS Global Bond IH	IE0032875985	Obbligazionario
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit ESG	IE00BFZ89B79	Obbligazionario
PIMCO GIS Income	IE00B80G9288	Obbligazionario
ROBECO BP Global Premium Equities	LU0233138477	Azionario
ROBECO BP US Premium Equities I	LU0454739615	Azionario
ROBECO BP US Premium Equities IH	LU0320897043	Azionario
ROBECO Financial Institutions Bonds	LU0622664224	Obbligazionario
ROBECO Global Fintech Equities	LU1700711150	Azionario
ROBECO New World Financial Equities	LU1629880342	Azionario
ROBECO Euro Sdg Credits	LU0503372780	Obbligazionario
ROBECO Credit Income	LU1806347891	Obbligazionario
ROBECO Smart Energy	LU2145462722	Azionario
ROBECO Smart Mobility	LU2145466129	Azionario
ROBECO Healthy Living	LU2146190165	Azionario
SCHRODER ISF Emerging Asia	LU0248173857	Azionario

DENOMINAZIONE COMPARTO	CODICE ISIN	CATEGORIA FONDO
SCHRODER ISF Euro Corporate Bond	LU0113258742	Obbligazionario
SCHRODER ISF Japanese Opportunities	LU1799645038	Azionario
SCHRODER ISF Japanese Opportunities H	LU0943301902	Azionario
SCHRODER ISF Latin American	LU0248184110	Azionario
T. ROWE PRICE Diversified Income Bond H	LU1777971463	Obbligazionario
T.ROWEPRICE Dynamic Global Bond	LU1216622487	Obbligazionario
THEAM QUANT Equity Europe Guru	LU1235105779	Azionario
THEAM QUANT Equity Eurozone Guru	LU1480591871	Azionario
THEAM QUANT Equity World Climate Care	LU2051100035	Azionario
VANECK Rare Earth and Strategic Metals UCITS ETF	IE0002PG6CA6	Azionario
VANECK Video Gaming and Esports UCITS ETF	IE00BYWQWR46	Azionario
VONTOBEL Funds MTX Emerging Markets Leaders	LU1650589762	Azionario
WISDOMTREE Battery Solutions UCITS ETF	IE00BKLF1R75	Azionario
WISDOMTREE Cloud Computing UCITS ETF	IE00BJGWQN72	Azionario

Nel caso in cui un OICR venga coinvolto da eventi straordinari che ne provochino la chiusura della commercializzazione prima della data di conversione in Quote del Premio, la Compagnia investirà la parte di Premio destinato a tale OICR in Quote del Fondo BNP PARIBAS FUNDS Enhanced Bond 6M o comunque di un altro OICR a basso profilo di rischio.

I dettagli dell'operazione sono comunicati dalla Compagnia al Contraente.

d) La Compagnia può variare la lista dei Supporti d'Investimento e la composizione delle Linee?

La Compagnia monitora e seleziona i Supporti d'Investimento che compongono le opzioni d'investimento previste dal Contratto e predispone la ripartizione di essi all'interno delle Linee Guidate e, nell'interesse del Contraente, può proporre ulteriori Linee Guidate, nuovi Fondi, nuove classi di Fondi e/o Gestioni separate o eliminarne, nell'ambito della propria attività di razionalizzazione delle Linee Guidate e dei Supporti d'Investimento collegati al Contratto o qualora alcuni non siano più utilizzabili a seguito di operazioni straordinarie (ad esempio la chiusura o la fusione). In questi casi la Compagnia comunicherà al Contraente le modifiche apportate alle Linee Guidate ed ai Supporti d'Investimento disponibili alla prima occasione utile.

La Compagnia, inoltre, monitora e seleziona i Fondi collegati alle Linee Protette e, nell'interesse del Contraente ed al fine di ottimizzare la strategia di Protezione, può proporre ulteriori nuove Linee Protette o eliminarne dalla lista, nell'ambito della propria attività di razionalizzazione della gamma. In questi casi la Compagnia comunicherà al Contraente le modifiche alla gamma delle Linee Protette alla prima occasione utile. Il Contraente potrà scegliere di destinare il proprio investimento ad una delle nuove Linee Protette proposte dalla Compagnia richiedendo un'operazione di Cambio Linea. Il Cambio Linea dovrà precedere qualunque versamento aggiuntivo verso un nuovo Portafoglio protetto scelto dal Contraente.

Art. 7 Attività di gestione dei Portafogli Attivi

La Compagnia effettua almeno una volta all'anno una attività di gestione che si concretizza nell'aggiornamento della composizione dei Portafogli Attivi.

Tale attività di gestione prevede l'inserimento, l'esclusione e/o il riproporzionamento dei Supporti d'Investimento componenti ciascun Portafoglio Attivo.

A seguito dell'aggiornamento della composizione di un Portafoglio Attivo, la Compagnia allinea la ripartizione dei Supporti d'Investimento detenuta dal Contraente che ha scelto una Linea Guidata, lasciando inalterata la percentuale fissa di Gestione separata che ciascuna Linea Guidata comprende (come indicata nella tabella all'Art. 6 punto a1).

Pertanto a seguito dell'aggiornamento del Portafoglio Attivo, la Compagnia provvederà ad acquistare o

vendere i Supporti d'Investimento collegati alla Linea Guidata detenuta dal Contraente in modo che sia coerente con la nuova composizione del Portafoglio Attivo.

Nel caso in cui al momento dell'aggiornamento del Portafoglio Attivo il Contratto è interessato da un'operazione finanziaria dovuta ad una richiesta del Contraente (ad esempio Riscatto parziale) o da operazioni automatiche previste dal Contratto, tale aggiornamento è eseguito al termine dell'operazione precedente.

Gli OICR appartenenti al Portafoglio Attivo possono essere soggetti ad operazioni straordinarie decise dalla Società/SICAV di gestione. In questi casi la Compagnia provvederà a recepire le operazioni straordinarie in cui i Fondi Esterni potrebbero essere coinvolti, salvo che non ritenga, nell'esecuzione dell'attività di gestione sopra descritta, di procedere alla sostituzione del Fondo Esterno oggetto dell'operazione straordinaria.

Il Contraente potrà in ogni momento chiedere alla Compagnia il dettaglio di ogni modifica effettuata alla sua Linea Guidata.

Art. 8 La Protezione Finanziaria Personalizzata

I Portafogli Protetti che compongono le Linee Protette descritte al punto a2) dell'articolo 6 sono caratterizzati dall'esistenza di un meccanismo di Protezione Finanziaria Personalizzata (di seguito "Protezione") attraverso il quale la Compagnia protegge l'investimento effettuato in tali Portafogli Protetti.

a) Qual è l'obiettivo della Protezione Finanziaria Personalizzata?

La Protezione ha come obiettivo quello di diminuire il rischio di perdite finanziarie derivanti dall'andamento del valore delle Quote degli OICR componenti i Portafogli protetti. Tale riduzione del rischio di perdite finanziarie è realizzato cercando di proteggere il Livello di Protezione.

Cos'è il Livello di Protezione?

È pari alla percentuale di protezione, prevista da ogni Portafoglio protetto, moltiplicata per:

- la parte di Premio inizialmente investito nel Portafoglio protetto
- le eventuali parti di Premi aggiuntivi effettuati dal Contraente nel Portafoglio protetto
- gli importi trasferiti nel Portafoglio protetto tramite switch da altri supporti di investimento

✎ Il Livello di Protezione è riproporzionato in caso di avvenuti Riscatti parziali.

✎ Il cambio di linea comporta il ricalcolo della Protezione nel caso in cui l'importo è destinato ad una Linea protetta e la cancellazione della Protezione in caso di passaggio alla Linea Libera o ad una Linea Guidata.

✎ La presenza del meccanismo di Protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo o di restituzione del Capitale investito o di raggiungimento del Livello di Protezione da parte della Compagnia.

b) Come è attuata la Protezione da parte della Compagnia?

L'attività di Protezione è attuata dalla Compagnia attraverso una strategia di gestione di tipo iTIPP (individual Time Invariant Portfolio Protection) che consiste, al ricorrere di determinate condizioni, nell'effettuare trasferimenti automatici (di seguito "Ribilanciamenti" o singolarmente "Ribilanciamento") degli importi investiti nei Fondi con obiettivo di performance, verso i Fondi prudenti e viceversa.

Tali Ribilanciamenti sono regolati da uno specifico algoritmo finanziario che opera giornalmente, sulla base delle caratteristiche di ciascun Fondo del Portafoglio Protetto e dell'andamento di mercato e determina la misura di riallocazione del Capitale tra i Fondi con obiettivo di performance e uno o più Fondi prudenti. Nel caso di più Fondi prudenti l'investimento verrà ripartito in parti uguali tra gli stessi e disinvestito proporzionalmente dagli stessi.

La Compagnia si impegna a effettuare i Ribilanciamenti secondo l'allocazione determinata dall'algoritmo finanziario.

c) Può succedere che la Compagnia non riesca ad eseguire l'attività di Protezione?

Il Contraente sopporta il rischio che l'attività di Protezione non possa essere effettuata per ragioni non legate alla volontà della Compagnia, quali il caso fortuito o eventi di forza maggiore quali a titolo esemplificativo:

- fatalità, alluvioni, terremoti, disastri naturali

- guerre, conflitti armati, imposizione di sanzioni, embarghi, attacchi terroristici, sommosse civili, rivolte, incendi, esplosioni, danni accidentali

- interruzione o fallimento di un servizio di utilità incluse elettricità gas o acqua

- qualsiasi controversia di lavoro inaspettata inclusi scioperi e picchetti.

d) L'integrazione della Protezione

La Compagnia ha stipulato un contratto con BNP Paribas S.A. (di seguito la "Controparte finanziaria"). La stipula di tale accordo ha l'obiettivo di integrare e completare gli effetti prodotti dalla strategia di Protezione.

In particolari situazioni di mercato, infatti, può verificarsi che la Protezione svolta dalla Compagnia non sia sufficiente e, quindi, che non riesca ad impedire che il Valore del contratto non scenda al di sotto del Livello di Protezione stabilito dal Portafoglio protetto componente la Linea Protetta scelta dal Contraente.

L'accordo stipulato con la Controparte finanziaria mira a colmare l'eventuale differenza tra il Valore del contratto ed il Livello di Protezione e prevede il versamento alla Compagnia, da parte della Controparte finanziaria, delle somme necessarie a colmare l'eventuale differenza tra il Valore del contratto per la parte investita nel Portafoglio protetto ed il Livello di Protezione (eventualmente riproporzionato in caso di riscatti parziali o Versamenti aggiuntivi).

La Compagnia utilizzerà le somme versate dalla Controparte finanziaria per acquistare quote dei Fondi prudenti fino al raggiungimento del Livello di protezione.

Non vi è alcuna garanzia che il suddetto contratto raggiunga in ogni caso l'obiettivo di integrare la differenza tra il Valore del contratto ed il Livello di Protezione.

La Compagnia può sostituire, nel corso della Durata del Contratto, la Controparte finanziaria. La sostituzione sarà comunicata al Contraente.

Il contratto stipulato tra la Compagnia e la Controparte finanziaria non genera alcun rapporto contrattuale o legale tra la Controparte finanziaria medesima e il Contraente che non può pertanto esercitare alcun diritto di rivalsa nei confronti della Controparte finanziaria stessa. Gli obblighi della Controparte finanziaria sono nei confronti della Compagnia, nei limiti e alle condizioni concordate nel contratto con essa sottoscritto.

Il Contraente sopporta il rischio che, a causa dell'inadempimento o dell'insolvenza della Controparte finanziaria, non sia possibile colmare la differenza tra il Valore del contratto ed il Livello di Protezione.

La Compagnia non è responsabile nel caso di difetto o impossibilità di funzionamento della strategia di protezione dovuta alla mancata valorizzazione dei fondi esterni per cause eccezionali o che derivino da errori di calcolo o nella pubblicazione del valore delle quote da parte delle società di gestione o delle banche depositarie e/o che abbiano impatto sull'esecuzione del contratto tra la Compagnia e la Controparte finanziaria.

Il contratto stipulato con la Controparte finanziaria potrebbe risolversi anticipatamente per eventi, anche non dipendenti dalla volontà della Compagnia, quali, a titolo esemplificativo:

- eventi societari che comportino il venir meno della Controparte finanziaria;

- la risoluzione del contratto conseguente a modifiche della normativa o del regime fiscale applicabile al contratto;

- assoggettamento della Controparte finanziaria ad amministrazione straordinaria, a procedure liquidative o risolutive;

- insolvenza o inadempimento della Controparte finanziaria;

- perdita da parte della Controparte finanziaria o della Compagnia delle autorizzazioni necessarie allo svolgimento della propria attività.

La risoluzione del contratto con la Controparte finanziaria o la sua cessazione a scadenza, ove tale contratto non sia sostituito, comporta il venir meno della Protezione finanziaria personalizzata.

e) La cessazione della Protezione Finanziaria Personalizzata

La Protezione Finanziaria Personalizzata smette di operare nei casi riportati nella seguente tabella:

Evento che causa la cessazione della Protezione Finanziaria Personalizzata	Come si comporta la Compagnia?
Il Controvalore delle Quote dei Fondi prudenti investiti nel Portafoglio protetto è almeno pari al 95% del controvalore delle quote dei fondi componenti il Portafoglio protetto	Il controvalore delle quote dei fondi componenti il Portafoglio protetto è trasferito nel Portafoglio Scudo
Il controvalore delle quote dei fondi componenti il Portafoglio protetto è inferiore al 100,5% del Livello di Protezione	Viene trasferito al Portafoglio Scudo il massimo valore tra: - l'importo che rappresenta il Livello di Protezione - il controvalore delle Quote dei Fondi componenti il Portafoglio Protetto
Il contratto stipulato dalla Compagnia con la Controparte finanziaria si risolve per qualunque ragione, cessa anticipatamente o scade (tranne i casi in cui il contratto viene sostituito con altro contratto con la medesima o differente Controparte finanziaria)	Il controvalore delle quote dei fondi componenti il Portafoglio protetto è trasferito nel Portafoglio Scudo

Ogni trasferimento al Portafoglio Scudo è gratuito.

A seguito della cessazione della Protezione e del trasferimento al Portafoglio Scudo, il Contraente potrà scegliere di:

- riallocare il Valore del contratto verso una delle Linee disponibili

- mantenere il proprio investimento nella Linea composta dalla Gestione separata e da Portafoglio Scudo

- riscattare totalmente o parzialmente il Valore del contratto

La cessazione della Protezione Finanziaria Personalizzata, con il conseguente trasferimento nel Portafoglio Scudo, comporta la sospensione dell'applicazione, da parte della Compagnia, del costo per la

Protezione. Tale costo verrà di nuovo applicato nel caso in cui il Contraente decida di riallocare il proprio investimento in una Linea Protetta collegata al Contratto.

Art. 9 Come viene calcolato il numero di Quote che vengono attribuite al Contratto per la parte di Premio investita nei Fondi?

Per ciascun Fondo, il numero delle Quote attribuite al Contratto si ottiene dividendo la parte di Premio investita in tale Fondo per il Valore di riferimento della Quota dello stesso.

Il Premio investito nel Fondo è la percentuale di Premio pagato dal Contraente, al netto dei Costi trattenuti su ciascun Premio di cui all'Articolo 13. Il primo Premio investito è calcolato anche al netto del prelievo che la Compagnia effettua per la copertura assicurativa per il caso di morte.

Il Valore di riferimento della Quota del Fondo al fine dell'investimento del Premio è quello del terzo giorno lavorativo successivo a quello di addebito del Premio stesso sul conto corrente del Contraente o di versamento dell'assegno (Data di Valorizzazione).

Se, per cause non dipendenti dalla Compagnia, il Valore di riferimento della Quota indicata sopra non fosse rilevabile, la Data di valorizzazione sarà il primo giorno successivo in cui il Valore di riferimento della Quota torni disponibile. Analogamente, nel caso in cui sia in corso un'operazione automatica prevista dal Contratto o un'operazione richiesta precedentemente dal Contraente, la Data di valorizzazione sarà posticipata al terzo giorno lavorativo successivo al termine dell'operazione precedente.

La Compagnia comunica al Contraente con la lettera di conferma dell'investimento che sarà resa disponibile entro 10 giorni dalla Data di Valorizzazione delle Quote, tra le altre, le seguenti informazioni: la Decorrenza del Contratto, il numero di Quote attribuite per ciascun Fondo ed i relativi Valori di riferimento della Quota utilizzati per la conversione.

I Valori di riferimento delle Quote dei Fondi vengono giornalmente pubblicati sul sito della Compagnia.

$$numero\ quote = \frac{Premio\ investito\ nel\ Fondo}{Valore\ di\ riferimento\ della\ Quota\ del\ Fondo}$$

Quota di un Fondo

La Quota è l'unità di misura di un Fondo di investimento. Rappresenta la "frazione" in cui è suddiviso il patrimonio del Fondo.

Art. 10 Si può recedere dal Contratto?

a) Quando richiedere il recesso? A quanto ammonta il rimborso da parte della Compagnia?

Nei trenta giorni successivi alla data di Conclusione del Contratto, il Contraente può cambiare idea circa la prosecuzione dell'assicurazione **scrivendo alla Compagnia, anche per il tramite del distributore del prodotto, per comunicare il recesso.**

Entro 30 giorni da quando ha ricevuto la documentazione completa, la Compagnia restituirà al Contraente:

- la parte del Premio versato che era destinato alla Gestione separata
- il Controvalore delle Quote dei Fondi collegati al Contratto utilizzando il Valore di riferimento della Quota del terzo giorno lavorativo successivo (Data di Valorizzazione) alla data di ricevimento della

richiesta di recesso.

A tale importo viene aggiunta la parte dei costi che la Compagnia, al momento dell'investimento, aveva trattenuto dal Premio pagato e destinato all'investimento nei Fondi.

La Compagnia trattiene invece la parte di Premio utilizzata per coprire i costi amministrativi sostenuti per l'emissione del Contratto. Tali costi sono pari a 50 euro.

Il rimborso avverrà con accredito della suddetta somma sul conto corrente indicato dal Contraente e a lui intestato.

Come si calcola il Controvalore delle Quote dei Fondi?

Il numero delle Quote

x

il Valore di riferimento di ciascuna Quota

ESEMPIO

Premio pagato in Linea Libera all'1/1 = 100.000 euro

Percentuale di Premio destinata alla Gestione separata = 10%

Percentuale di Premio destinata al Fondo scelto dal Contraente al momento dell'investimento = 90%

Valore di riferimento della Quota del Fondo scelto dal Contraente al momento dell'investimento= 100 euro

	CAPITALVITA	FONDO
Parte di Premio investito	10.000 euro	90.000 euro
Prelievo per la copertura assicurativa (0,025% trimestrale equivalenti a 0,10% annui)	0 euro	- 22,50 euro
Costi trattenuti dal Premio (1%)	- 100 euro	- 900 euro
Premio investito al netto dei costi e del prelievo per il Bonus caso morte	9.900 euro	89.077,50 euro
Numero Quote investite	0 Quote	890,775 Quote

REVOCA

La Compagnia restituisce al Contraente il Premio pagato = 100.000 euro

RECESSO

Richiesta di recesso = 10 gennaio

Esempio A:

Valore di riferimento della Quota al terzo giorno lavorativo dalla ricezione della richiesta = 98 euro

Costi Amministrativi sostenuti per l'emissione del Contratto = 50 euro

Valore di recesso = 9.900 euro + (890,775 Quote x 98 euro) + 100 euro + 900 euro - 50 euro = 98.145,95 euro.

Se il Valore di riferimento della Quota è inferiore a quello del momento dell'investimento del Premio, il valore di recesso sarà inferiore al Premio pagato.

Esempio B:

Valore di riferimento della Quota al terzo giorno lavorativo dalla ricezione della richiesta = 104 euro

Costi Amministrativi sostenuti per l'emissione del Contratto = 50 euro

Valore di recesso = 9.900 euro + (890,775 Quote x 104 euro) + 100 euro + 900 euro - 50 euro = 103.490,60 euro

b) Quale documentazione si deve presentare per ottenere il pagamento?
La richiesta di recesso si effettua **scrivendo alla Compagnia, anche per il tramite del distributore del prodotto, e allegando** una fotocopia fronte e retro del documento di identità in corso di validità del Contraente e del suo codice fiscale.

Per agevolare il pagamento da parte della Compagnia è possibile consultare per la richiesta, anche ai fini del necessario assolvimento degli obblighi e delle conseguenti verifiche antiriciclaggio, antiterrorismo, del rispetto delle sanzioni finanziarie ed embargo, nonché del rispetto della normativa FATCA e AEOI, le informazioni disponibili sul sito internet della Compagnia o contattare il proprio consulente BNL di fiducia.

Art. 11 Qual è il Valore del Contratto?

Il Valore del Contratto può essere calcolato in qualunque momento della durata dello stesso ed è pari alla somma delle "Parti di capitale" rivalutate alla quale si aggiunge il Controvalore delle Quote di ciascun Fondo, collegate al Contratto, calcolato con le modalità sopra indicate.

la somma delle "Parti di capitale" rivalutate

+

il Controvalore delle Quote di ciascun Fondo

La Rivalutazione delle "Parti di capitale" è effettuata, come descritto all'Art. 12, il giorno in cui è definito il Valore del Contratto.

Il Controvalore delle Quote è calcolato, come descritto all'Articolo 9, sulla base del Valore di riferimento delle Quote di ciascun Fondo alla data in cui è definito il Valore del Contratto.

Cosa si intende per "Parte di capitale"?

La Parte di capitale rappresenta:

- ogni Premio versato, inizialmente o nel corso del Contratto, al netto dei Costi su di esso trattenuti, destinato all'investimento nella Gestione separata e

- ogni importo investito nella Gestione separata a seguito di un'operazione di trasferimento (switch) dai Fondi collegati al Contratto al netto di eventuali costi.

Attenzione: ai fini del calcolo della Parte di capitale, i Premi versati e gli importi trasferiti sono riproporzionati nel caso in cui siano stati effettuati dei Riscatti parziali e delle operazioni di switch in precedenza.

Art. 12 La Rivalutazione: in cosa consiste, a quanto corrisponde il tasso di Rivalutazione, quando si effettua la Rivalutazione e come si rivaluta il capitale?

a) In cosa consiste la Rivalutazione?

La Rivalutazione è il meccanismo che comporta un ricalcolo del valore dell'investimento nella Gestione separata, mediante l'applicazione di un tasso di Rivalutazione a tale valore.

b) A quanto corrisponde il tasso di Rivalutazione?

Il tasso di Rivalutazione è pari alla differenza tra il tasso di rendimento annuo CAPITALVITA e la Commissione annua di gestione per la parte investita in Gestione separata.

Il tasso di Rivalutazione può essere positivo o negativo. Ciò significa che il Valore del Contratto per la parte investita in Gestione separata, nel tempo, può crescere, qualora il tasso di Rivalutazione sia positivo, o decrescere, qualora esso sia negativo.

Il Rendimento attribuito annualmente non resta definitivamente acquisito dal Contraente e non si consolida nel Contratto.

c) Quando la Compagnia effettua la Rivalutazione

La Compagnia effettuerà la Rivalutazione il 31/12 di ogni anno ed il tasso di Rivalutazione utilizzato sarà quello calcolato al 30 settembre dell'anno in cui si effettua il calcolo.

Nel caso in cui dovesse essere effettuata una Rivalutazione del Contratto in corso d'anno (ad esempio nei casi di Riscatto totale o di decesso dell'Assicurato), il tasso di Rivalutazione utilizzato è quello calcolato alla fine del terzo mese solare antecedente il mese della data di Rivalutazione.

d) A che importo si applica la Rivalutazione?

La Rivalutazione si applica alla somma delle seguenti componenti:

- il capitale investito nella Gestione separata collegata al Contratto, calcolato al 31/12 dell'anno precedente e
- le Parti di capitale investite nel corso dell'anno

(entrambe eventualmente riproporzionate in caso di Riscatti parziali e operazioni di switch).

Il meccanismo di Rivalutazione tiene in considerazione i giorni di effettivo investimento del Premio nella Gestione separata collegata al Contratto.

ESEMPIO

Rivalutazione al 31/12

Capitale maturato al 31/12 anno precedente: 100.000,00 euro

Tasso di rendimento annuo Capitalvita (calcolato al 30 settembre): 2,50%

Commissione annua di gestione della Compagnia per la parte investita in Gestione separata: 1,40%

Tasso di Rivalutazione: (2,50% -1,40%) = 1,10%

Meccanismo di Rivalutazione:

Rivalutazione = (100.000 x 1,10%) = 1.100 euro

Valore del Contratto rivalutato: 100.000 + 1.100 = 101.100 euro

ESEMPIO

Rivalutazione in corso d'anno

Data di Rivalutazione: 31 maggio

Capitale maturato al 31/12 anno precedente: 100.000,00 euro

Tasso di rendimento annuo CAPITALVITA (calcolato al 28 febbraio): 2,50%

Commissione annua di gestione della Compagnia per la parte investita in Gestione separata: 1,40%

Tasso di Rivalutazione: (2,50% - 1,40%) = 1,10%

Giorni di effettiva partecipazione al Contratto = 30 (gennaio) +30 (febbraio) +30 (marzo) +30 (aprile) +30 (maggio) = 150(*)

Meccanismo di Rivalutazione:

Tasso di Rivalutazione relativo ai giorni di effettiva partecipazione al Contratto: 1,10%*(150/360) = 0,4583%

Rivalutazione = (100.000 x 0,4583%) = 458,3 euro

Valore del Contratto rivalutato: 100.000 + 458,3 = 10.458,3 euro

(*) per il calcolo si considerano i mesi composti da 30 giorni e l'anno da 360 giorni

I dettagli della Rivalutazione annuale sono comunicati dalla Compagnia al Contraente.

Art. 13 Quali sono i Costi che gravano sul Contratto ed a quanto ammontano?

a) I Costi applicati dalla Compagnia

Sono descritti nella seguente tabella:

Tipologia di costo	Ammontare % del costo	A cosa si applica il costo?
Costi trattenuti sul Premio iniziale	- 1,5% su Premi di importo fino a 500 mila euro (esclusi) - 1% su Premi di importo da 500 mila euro (inclusi) e fino ad 1 milione di euro (esclusi) - 0,75% su Premi di importo a partire da 1 milione di euro (inclusi)	Al Premio pagato
Costi trattenuti sui Premi aggiuntivi effettuati fino al 30 gennaio 2026	- 1,5% su cumulo Premi di importo fino a 500 mila euro (esclusi) - 1% su cumulo Premi di importo da 500 mila euro (inclusi) e fino ad 1 milione di euro (esclusi) - 0,75% su Cumulo Premi a partire da 1 milione di euro (inclusi)	Ai Premi aggiuntivi
Commissione annua di gestione della Compagnia per la parte investita in Gestione separata	- 1,40% su cumulo Premi di importo fino a 500 mila euro (esclusi) - 1,30% su cumulo Premi di importo da 500 mila euro (inclusi) e fino a 1 milione di euro (esclusi) - 1,10% su cumulo Premi a partire da 1 milione di euro (inclusi)	Percentuale sottratta al tasso di rendimento della Gestione separata
Commissione annua di gestione della Compagnia per la parte investita negli OICR inclusi nella Linea Libera e nelle Linee Guidate	Per i fondi di categoria "Azionario": - 1,70% su cumulo Premi di importo fino a 500 mila euro (esclusi) - 1,50% su cumulo Premi di importo da 500 mila euro (inclusi) e fino a 1 milione di euro (esclusi) - 1,30% su cumulo Premi a partire da 1 milione di euro (inclusi). Per i fondi di categoria "Flessibile" o "Bilanciato": - 1,55% su cumulo Premi di importo fino a 500 mila euro (esclusi) - 1,35% su cumulo Premi di importo da 500 mila euro (inclusi) e fino a 1 milione di euro (esclusi) - 1,20% su cumulo Premi a partire da 1 milione di euro (inclusi). Per i fondi di categoria "Obbligazionario" o "Monetario": - 1,40% su cumulo Premi di importo fino a 500 mila euro (esclusi) - 1,20% su cumulo Premi di importo da 500 mila euro (inclusi) e fino a 1 milione di euro (esclusi) - 1,10% su cumulo Premi a partire da 1 milione di euro (inclusi)	Al Controvalore delle quote dei Fondi
Commissione annua di gestione della Compagnia per la parte investita negli OICR inclusi nelle Linee Protette	Per i fondi di categoria "Azionario": - 2,23% su cumulo Premi di importo fino a 500 mila euro (esclusi) - 2,03% su cumulo Premi di importo da 500 mila euro (inclusi) e fino a 1 milione di euro (esclusi) - 1,83% su cumulo Premi a partire da 1 milione di euro (inclusi). Per i fondi di categoria "Flessibile" o "Bilanciato": - 2,08% su cumulo Premi di importo fino a 500 mila euro (esclusi) - 1,88% su cumulo Premi di importo da 500 mila euro (inclusi) e fino a 1 milione di euro (esclusi)	Al Controvalore delle quote dei Fondi

Tipologia di costo	Ammontare % del costo	A cosa si applica il costo?
	- 1,73% su cumulo Premi a partire da 1 milione di euro (inclusi). Per i fondi di categoria "Obbligazionario" o "Monetario": - 1,93% su cumulo Premi di importo fino a 500 mila euro (esclusi) - 1,73% su cumulo Premi di importo da 500 mila euro (inclusi) e fino a 1 milione di euro (esclusi) - 1,63% su cumulo Premi a partire da 1 milione di euro (inclusi) ove in ogni percentuale 0,53% rappresentano i costi della Protezione Finanziaria Personalizzata. Nel caso in cui si verificasse il passaggio al Portafoglio Scudo, agli OICR verrà applicata una commissione ridotta pari allo 0,50%	
Commissione annua di gestione della Compagnia per la parte investita nei Fondi interni	- 1,25% per il Fondo interno PS Patrimoine - 1,35% per i Fondi interni PS FundSelection e PS SRI Defensive - 1,40% per i Fondo interno PS SRI Dynamic - 1,50% per il Fondo interno PS Equilibrato e PS Secular Trends - 2,00% per il Fondo interno PS Dinamico	Al valore della Quota
Costi di switch	40 euro (la prima operazione di switch di ciascuna annualità di polizza e quelle di Switch automatici e programmati sono gratuite)	All'importo trasferito con l'operazione di switch

Su ciascun Fondo interno possono gravare altre spese (ad esempio costi di revisione).

I Costi trattenuti sul Premio iniziale includono già i costi amministrativi per l'emissione del contratto pari a 50 euro.

Ai Premi aggiuntivi versati dopo il 30 gennaio 2026 verranno applicati i Costi di volta in volta indicati nell'Appendice contrattuale consegnata dalla Compagnia al Contraente prima del pagamento del Premio aggiuntivo.

La Commissione annua di gestione della Compagnia per la parte investita negli OICR è prelevata mediante riduzione del numero di Quote di ciascun OICR, collegate al Contratto, trimestralmente il 1 gennaio, 1 aprile, 1 luglio e 1 ottobre.

La Commissione annua di gestione della Compagnia per la parte investita nei Fondi interni è calcolata quotidianamente.

b) Commissione applicata dai Gestori degli OICR

I gestori dei Fondi, per l'attività di gestione dagli stessi condotta, prelevano quotidianamente dal patrimonio di ciascun Fondo le commissioni indicate nella tabella seguente:

Denominazione Comparto	Codice ISIN	Commissione annua di gestione del Fondo
AB SELECT US Equity Portfolio	LU0683601024	1,00%
ALGEBRIS Financial Credit	IE00B81TMV64	0,50%
ALLIANZ Dynamic Multi Asset Strategy 15	LU1602092162	0,74%
ALLIANZ Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	LU1093406269	0,79%
ALLIANZ Global Artificial Intelligence	LU1548496709	1,50%
ALLIANZ Income and Growth	LU0685229519	0,84%
AMSELECT Allianz Euro Credit	LU2412114873	0,40%

Denominazione Comparto	Codice ISIN	Commissione annua di gestione del Fondo
AMSELECT Amundi Europe Equity Value	LU2310408039	0,75%
AMSELECT Amundi US Equity	LU2702313573	0,75%
AMSELECT Black Rock Euro Equity	LU2310408468	0,75%
AMSELECT Bluebay Euro Bond Aggregate	LU2310408971	0,30%
AMSELECT DPAM Emerging Bond Local Currency	LU2537485836	0,70%
AMSELECT DPAM Emerging Bond Local Currency RH	LU2537485679	0,70%
AMSELECT Fidelity US Bond Aggregate	LU2702317301	0,35%
AMSELECT HSBC Euro Equity Value	LU2310405365	0,75%
AMSELECT Janus Henderson Europe Equity	LU2537473741	0,75%
AMSELECT Pictet Global Multi Asset	LU2702310637	0,60%
AMSELECT Robeco Global Credit Income	LU2537477064	0,45%
AMSELECT Robeco Global Equity Emerging	LU2537476330	0,90%
AMSELECT Sycomore Euro Equity Growth	LU2310406256	0,75%
AMSELECT Wellington Global Equity	LU2702308813	0,75%
AMUNDI FUNDS Emerging Markets Equity Focus Ex China	LU2665725656	0,85%
AMUNDI Multi Asset Sustainable Futures	LU1941682509	0,50%
AMUNDI S&P Global Luxury UCITS ETF	LU1681048630	0,15%
ANIMA Iniziativa Italia	IT0005074056	0,86%
ANIMA Italia	IT0004896541	0,86%
AXA IM FIIS Europe Short Duration High Yield	LU0658025977	0,75%
AXA IM FIIS US Corporate Intermediate Bonds	LU0211300792	0,30%
AXA IM FIIS US Short Duration High Yield	LU0194345913	0,70%
AXA WF Optimal Income H	LU0184635471	0,45%
BEST Business Models SRI	FR0013073731	1,38%
BGF China Bond	LU2112292094	0,40%
BGF ESG Multi Asset	LU1822773989	0,65%
BGF Euro-Markets	LU0368230206	0,75%
BNP PARIBAS Aqua	FR0013302155	1,00%
BNP PARIBAS Bond 6 M	FR0013301686	0,25%
BNP PARIBAS EASY Bloomberg Europe Defense UCITS ETF	LU3047998896	0,23%
BNP PARIBAS EASY ECPI Global ESG Blue Economy	LU2194447293	0,18%
BNP PARIBAS FLEXI I Commodities	LU1931957846	0,75%
BNP PARIBAS FLEXI I Absolute Return Convertible	LU2020654575	0,45%
BNP PARIBAS FUNDS China A-Shares	LU1596577525	0,85%
BNP PARIBAS FUNDS China Equity	LU1920352363	0,90%
BNP PARIBAS FUNDS Climate Change	LU0406802768	1,10%
BNP PARIBAS FUNDS Consumer Innovators	LU0823412183	0,75%
BNP PARIBAS FUNDS Disruptive Technology	LU0823422067	0,75%
BNP PARIBAS FUNDS Emerging Bond	LU0654138840	0,55%
BNP PARIBAS FUNDS Enhanced Bond 6M	LU0325598752	0,20%
BNP PARIBAS FUNDS Euro Bond	LU0102017729	0,30%
BNP PARIBAS FUNDS Euro Corporate Bond	LU0131211178	0,30%
BNP PARIBAS FUNDS Euro Equity	LU0823401814	0,75%
BNP PARIBAS FUNDS Euro Government Bond	LU0111549050	0,25%
BNP PARIBAS FUNDS Euro High Yield Short Duration Bond	LU1022395633	0,40%
BNP PARIBAS FUNDS Euro Medium Term Income Bond	LU0102020350	0,20%

Denominazione Comparto	Codice ISIN	Commissione annua di gestione del Fondo
BNP PARIBAS FUNDS Europe Small Cap	LU0212179997	0,85%
BNP PARIBAS FUNDS Europe Small Cap Convertible	LU0265319003	0,60%
BNP PARIBAS FUNDS Europe Strategic Autonomy	LU3051940420	0,75%
BNP PARIBAS FUNDS Global Convertible	LU0823395230	0,60%
BNP PARIBAS FUNDS Global Absolute Return Bond	LU2155809382	0,30%
BNP PARIBAS FUNDS Global Environment (Classe I)	LU0347711623	0,85%
BNP PARIBAS FUNDS Global Inflation-Linked Bond	LU0249356808	0,30%
BNP PARIBAS FUNDS Global Megatrends	LU2583255752	0,75%
BNP PARIBAS FUNDS Green Bond	LU1620157534	0,30%
BNP PARIBAS FUNDS Green Tigers	LU0823438733	0,90%
BNP PARIBAS FUNDS Health Care Innovators	LU0823417067	0,75%
BNP PARIBAS FUNDS Inclusive Growth	LU1165136844	0,75%
BNP PARIBAS FUNDS India Equity	LU1695653417	0,90%
BNP PARIBAS FUNDS Japan Equity H	LU0925122151	0,75%
BNP PARIBAS FUNDS Japan Small CAP	LU0925122235	0,95%
BNP PARIBAS FUNDS Seasons	LU1956161753	0,50%
BNP PARIBAS FUNDS Smart Food	LU1165137651	0,85%
BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Asian Cities Bond	LU0841409963	0,40%
BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Enhanced Bond 12M	LU1819949089	0,50%
BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Bond	LU0828230853	0,30%
BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Euro Multi-Factor Corporate Bond	LU1664648976	0,25%
BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Europe Multi-Factor Equity	LU1956135914	0,75%
BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Europe Value	LU0177332904	0,75%
BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Global Low Vol Equity	LU0823418115	0,75%
BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Multi-Asset Balanced	LU1956155789	0,50%
BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Multi-Asset Stability	LU1956160789	0,40%
BNP PARIBAS FUNDS Responsible US Multi-Factor Equity	LU1956164344	0,75%
BNP PARIBAS FUNDS US Growth	LU1788855457	0,75%
BNP PARIBAS FUNDS US Small Cap	LU1959500916	0,85%
BNP PARIBAS FUNDS USD Short Duration Bond	LU1458426035	0,20%
BNP PARIBAS Insticash EUR 1D LVNAV	LU0094219127	0,15%
BNP PARIBAS Insticash EUR 1D LVNAV Classe Privilege	LU0167237972	0,20%
BNP PARIBAS Insticash EUR 1D LVNAV IT3	LU1925355908	0,15%
BNPP Incremental Equity Allocation	FR001400EBX1	0,85%
BSF Global Event Driven	LU1382784764	1,00%
CARMIGNAC Portfolio Long-Short European Equities	LU0992627298	0,85%
CARMIGNAC Portfolio Patrimoine Europe	LU1744630424	0,85%
CARMIGNAC Portfolio Sécurité	LU0992624949	0,55%
COMGEST Growth Europe	IE00B5WN3467	1,00%
COMGEST Growth Japan I	IE00BZ0RSN48	0,85%
COMGEST Growth Japan IH	IE00BYYLPW33	0,85%
DNCA Invest Alpha Bonds	LU1694789378	0,60%
DWS CONCEPT Kaldemorgen	LU0599947271	0,75%
DWS INVEST Gold And Precious Metals Equities	LU1663932132	0,75%
ECHIQUIER Agenor SRI Mid Cap Europe	FR0010581710	1,35%
ELEVA Absolute Return Europe	LU1331972494	1,00%

Denominazione Comparto	Codice ISIN	Commissione annua di gestione del Fondo
ELEVA European Selection	LU1111643042	0,90%
EXANE Ceres	LU2681453036	1,25%
EXANE Equity Select Europe	LU0719864208	0,90%
EXANE Pleiade	LU0616900691	1,25%
FIDELITY Fund Absolute Return Global Equity	LU2210152745	0,75%
FIDELITY Funds Asian Smaller Companies	LU1261430877	0,80%
FIDELITY Funds Global Dividend	LU0605515880	0,80%
FIDELITY Funds Global Technology	LU0346389348	0,80%
FIDELITY Funds Asia Equity ESG	LU0880599641	0,80%
FIRST TRUST Nasdaq Clean Edge Smart Grid Infrastructured	IE000J80JTL1	0,60%
FRANKLIN Euro Short Duration Bond	LU1022658824	0,25%
GOLDMAN SACHS Global Future Generations Equity Portfolio	LU1820776075	0,75%
GOLDMAN SACHS Global Small Cap Core® Equity Portfolio	LU0328436547	0,60%
GOLDMAN SACHS India Equity Portfolio	LU1242773882	0,85%
INVESCO Global Income	LU1701679026	0,62%
ISHARES Ageing Population	IE00BYZK4669	0,40%
JANUS Henderson Capital Funds Pluc - Balanced	IE00B2B36V48	0,80%
JANUS Henderson Global Life Science	IE00BRJG6X20	1,50%
JANUS Henderson Horizon Global Sustainable Equity	LU1984711785	0,75%
JANUS Henderson Horizon Pan European Smaller Companies	LU0196034663	1,00%
JPM China A-Share Opportunities	LU1255011410	0,75%
JPM Europe Strategic Dividend	LU0169528188	0,65%
JPM Global Select Equity	LU0611475780	0,50%
JPM Greater China	LU1106505156	0,75%
JPM Income Opportunity H	LU0289472085	0,55%
JPM Investment Funds US Select Equity	LU1599543821	0,50%
L&G ROBO Global Robotics and Automation UCITS ETF	IE00BMW3QX54	0,80%
LAZARD Global Listed Infrastructured Equity	IE00B51PLJ46	0,85%
LAZARD Japanese Strategic Equities	IE00BGPBV393	0,85%
M&G (LUX) Global Dividend	LU1670710232	0,75%
M&G (LUX) Global Listed Infrastructure	LU1665237969	0,75%
M&G (LUX) Optimal Income	LU1670724704	0,75%
MUZINICH Global Short Duration Investment Grade	IE00BJCXFM61	0,15%
NATIXIS Thematic Safety Fund	LU1951224820	1,30%
NEUBERGER Berman Corporate Hybrid Bond Fund	IE00BZ090894	0,60%
NEUBERGER BERMAN Euro Bond Absolute Return	IE00BFZMG962	0,45%
NORDEA 1 European Covered Bond	LU0539144625	0,30%
NORDEA 1 European Cross Credit	LU0733672124	0,50%
Nordea 1 European High Yield Bond Fund	LU0141799097	0,50%
NORDEA 1 Low Duration European Covered Bond	LU1694214633	0,25%
PICTET Clean Energy I	LU0312383663	1,20%
PICTET Quest Europe Sustainable Equities	LU0144509550	0,65%
PICTET Robotics	LU1279334723	1,20%
PICTET Security	LU0270904351	1,20%
PICTET Timber P	LU0340558823	1,20%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG	IE00BDSTPS26	2,50%

Denominazione Comparto	Codice ISIN	Commissione annua di gestione del Fondo
PIMCO GIS Global Bond I	IE00B86Y3465	2,50%
PIMCO GIS Global Bond IH	IE0032875985	2,50%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit ESG	IE00BFZ89B79	2,50%
PIMCO GIS Income	IE00B80G9288	2,50%
ROBECO BP Global Premium Equities	LU0233138477	0,68%
ROBECO BP US Premium Equities I	LU0454739615	0,70%
ROBECO BP US Premium Equities IH	LU0320897043	0,70%
ROBECO Financial Institutions Bonds	LU0622664224	0,40%
ROBECO Global Fintech Equities	LU1700711150	0,80%
ROBECO New World Financial Equities	LU1629880342	0,80%
ROBECO Euro SDG Credits	LU0503372780	0,35%
ROBECO Credit Income	LU1806347891	0,50%
ROBECO Smart Energy	LU2145462722	0,80%
ROBECO Smart Mobility	LU2145466129	0,80%
ROBECO Healthy Living	LU2146190165	0,80%
SCHRODER ISF Emerging Asia	LU0248173857	1,00%
SCHRODER ISF Euro Corporate Bond	LU0113258742	0,45%
SCHRODER ISF Japanese Opportunities	LU1799645038	1,00%
SCHRODER ISF Japanese Opportunities H	LU0943301902	1,00%
SCHRODER ISF Latin American	LU0248184110	1,00%
T. ROWE PRICE Diversified Income Bond H	LU1777971463	0,40%
T.ROWEPRICE Dynamic Global Bond	LU1216622487	0,42%
THEAM QUANT Equity Europe Guru	LU1235105779	0,60%
THEAM QUANT Equity Eurozone Guru	LU1480591871	0,60%
THEAM QUANT Equity World Climate Care	LU2051100035	0,60%
VANECK Rare Earth and Strategic Metals UCITS ETF	IE0002PG6CA6	0,59%
VANECK Video Gaming and Esports UCITS ETF	IE00BYWQWR46	0,55%
VONTOBEL Funds MTX Emerging Markets Leaders	LU1650589762	1,00%
WISDOMTREE Battery Solutions UCITS ETF	IE00BKLF1R75	0,40%
WISDOMTREE Cloud Computing UCITS ETF	IE00BJGWQN72	0,40%

Su ciascun Fondo possono gravare altre spese (di pubblicazione, di overperformance, per la banca depositaria, ecc). Sui siti delle società di gestione è possibile consultare il valore che rappresenta l'incidenza delle spese correnti sul patrimonio dei Fondi.

c) Prelievo per la copertura aggiuntiva in caso di decesso

La Compagnia, per la copertura aggiuntiva prevista in caso di decesso (Bonus), preleva un importo pari allo 0,10% annuo dei Premi versati con le modalità indicate all'Articolo16.

Art. 14 Sono previsti degli sconti?

I Costi trattenuti da ciascun Premio versato sono azzerati fino al 30 gennaio 2026 per i Contratti aderenti ai Servizi di Wealth Management Advisory BNL Private Banking e Global Advisory[3] (servizi di consulenza a pagamento a cui il cliente può aderire).

Per i contratti non aderenti ai Servizi di Wealth Management Advisory BNL Private Banking e Global Advisory[3], i Costi trattenuti da ciascun Premio fino al 30 gennaio 2026 sono:

- scontati del 40% se l'ammontare dei versamenti che il Contraente prevede di effettuare nel corso della Durata del Contratto, dichiarato al momento della sottoscrizione, risulti superiore o uguale a 1

milione di euro ed inferiore a 1.500.000 euro e, in alternativa, il pagamento del Premio è effettuato con denaro proveniente in misura almeno pari al 50% da somme non precedentemente depositate o investite presso la Banca Nazionale del Lavoro oppure da polizze precedentemente investite presso Cardif vita.

- scontati del 20% se l'ammontare dei versamenti che il Contraente prevede di effettuare nel corso della Durata del Contratto, dichiarato al momento della sottoscrizione, risulti superiore o uguale a 1 milione di euro ed inferiore a 1.500.000 euro oppure se il pagamento del Premio è effettuato con denaro proveniente in misura almeno pari al 50% da somme non precedentemente depositate o investite presso la Banca Nazionale del Lavoro oppure da polizze precedentemente investite presso Cardif vita.
- azzerati se l'ammontare dei versamenti che il Contraente prevede di effettuare nel corso della Durata del Contratto, dichiarato al momento della sottoscrizione, risulti superiore o uguale a 1.500.000 euro.

Art. 15 Riscatto totale e parziale

Il Contraente ha la facoltà di richiedere il pagamento del Valore del Contratto (Riscatto totale) o di parte di esso (Riscatto parziale).

a) Quando e come richiedere il Riscatto? Quale documentazione si deve presentare per ottenere il pagamento?

Il Contraente può chiedere il Riscatto totale o parziale della polizza trascorso un mese dalla Decorrenza.

La richiesta di Riscatto si effettua **scrivendo alla Compagnia, anche per il tramite del distributore del prodotto, e allegando** una fotocopia fronte e retro del documento di identità in corso di validità del Contraente (o del rappresentante legale) e del suo codice fiscale.

Per agevolare il pagamento da parte della Compagnia è possibile consultare per la richiesta, anche ai fini del necessario assolvimento degli obblighi e delle conseguenti verifiche antiriciclaggio, antiterrorismo, del rispetto delle sanzioni finanziarie ed embargo, nonché del rispetto della normativa FATCA e AEOI, le informazioni disponibili sul sito internet della Compagnia o contattare il proprio consulente BNL di fiducia.

b) Che effetti ha la richiesta di Riscatto totale?

Il Riscatto totale provoca la cessazione del Contratto. La Compagnia, dal momento della ricezione della documentazione completa richiesta in caso di Riscatto, non sarà più tenuta a pagare la Prestazione per il caso di decesso dell'Assicurato.

c) Qual è il valore di Riscatto totale?

Il Valore di Riscatto totale è pari alla somma tra il controvalore delle Quote relativamente alla parte investita in Fondi, al netto del rateo della Commissione annua di gestione della Compagnia per la parte investita negli OICR e il maggiore tra la somma delle Parti di capitale rivalutate e la somma dei Premi investiti destinato alla Gestione separata (al netto di quanto la Compagnia abbia già pagato al Contraente per eventuali richieste di Riscatto parziale o degli importi trasferiti con operazioni di Switch).

Non è prevista una garanzia di restituzione dei Premi versati o di rendimento minimo, in caso di Riscatto, per la parte investita in Fondi. Pertanto la parte di Contratto collegata a tali Fondi potrebbe essere inferiore all'ammontare dei relativi Premi versati.

d) A che data vengono valorizzate le Quote dei Fondi e le Parti di capitale della Gestione separata da disinvestire in caso di Riscatto?

Il Valore di riferimento della Quota da utilizzare è quello del terzo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione, da parte della Compagnia, della documentazione completa richiesta in caso di Riscatto.

Qualora non sia rilevabile tale Valore di riferimento della Quota, la Compagnia utilizzerà il primo Valore di riferimento successivo immediatamente disponibile. Analogamente, nel caso in cui sia in corso un'operazione automatica prevista dal Contratto o un'operazione richiesta precedentemente dal Contraente, la Data di valorizzazione sarà posticipata al terzo giorno lavorativo successivo al termine dell'operazione precedente.

La rivalutazione della parte investita in Gestione separata è calcolata fino al quarto giorno lavorativo successivo alla data di ricezione, da parte della Compagnia, della documentazione completa richiesta in caso di Riscatto.

e) Il Riscatto parziale ed il Riproporzionamento

Nella richiesta di Riscatto parziale è necessario indicare:

- l'importo che si intende riscattare nel caso in cui il Contratto è collegato ad una Linea Guidata o ad una Linea Protetta;
- il numero di Quote di ciascun Fondo e l'importo che si intende riscattare, per la parte investita in Gestione separata, nel caso in cui il Contratto è collegato alla Linea Libera.

Dal valore di Riscatto parziale la Compagnia trattiene il rateo di Commissione annua di gestione della Compagnia per la parte investita in OICR.

Se il Valore del Contratto fosse inferiore o uguale a 1.000,00 euro, la Compagnia provvederà a liquidare totalmente il Contratto e ad informare il Contraente della cessazione del Contratto mediante comunicazione scritta.

Poiché il valore di Riscatto parziale è pari ad una porzione del valore di Riscatto totale, le "Parti di capitale", i Premi ed il numero di Quote vengono riproporzionati. Pertanto, a seguito di un Riscatto parziale, ogni riferimento a "Parti di capitale", Premi e numero Quote deve essere riferito al valore riproporzionato degli stessi.

Come viene fatto il Riproporzionamento?

Il Valore del Contratto, le Parti di capitale e i Premi vengono ridotti di una percentuale pari al rapporto tra l'importo del Riscatto parziale ed il valore di Riscatto totale.

Il numero di Quote riferite al Contratto viene ridotto del numero delle Quote riscattate.

ESEMPIO

A - Riproporzionamento del Valore del Contratto collegato alla Linea Libera

Richiesta di Riscatto parziale effettuata dal Contraente il 31 marzo 2025:

- 3.000 euro dalla Gestione separata CAPITALVITA

- 50 Quote da un Fondo collegato al Contratto.

Riproporzionamento per la parte del Contratto investita in CAPITALVITA

Valore del Contratto al 31/12/2024 per la parte investita in CAPITALVITA = 10.000 euro

Valore di Riscatto totale per la parte investita in CAPITALVITA al 31/03/2025 = 10.350 euro

Percentuale di Riproporzionamento = 3.000/10.350 = 28,99%

Valore del Contratto riproporzionato al 31/12/2024 per la parte investita in CAPITALVITA = 10.000 x (1-28,99%) = 7.101 euro

Riproporzionamento per la parte del Contratto investita nel Fondo in seguito ad un Riscatto parziale

Numero di Quote al 31 marzo 2025 = 200 Quote

Calcolo delle Quote investite nel Fondo = 200 – 50 = 150 Quote

B - Riproporzionamento del Valore del Contratto collegato alle Linee Guidate o Protette

Richiesta di Riscatto parziale effettuata dal Contraente il 31 marzo 2025: 5.000 euro dalla Linea Guidata.

Valore del Contratto al 31/12/2024 pari a 30.000 euro di cui:

- per la parte investita in CAPITALVITA = 10.000 euro

- per la parte investita in Fondi = 20.000 euro

Valore di Riscatto totale al 31/03/2025 pari a 30.600 euro di cui:

- per la parte investita in CAPITALVITA = 10.350 euro

- per la parte investita in Fondi = 20.250 euro (corrispondenti a 100 quote del Valore di riferimento di 202,50 euro)

Percentuale di Riproporzionamento = 5.000/30.600 = 16,34%

Valore del Contratto riproporzionato al 31/12/2024 per la parte investita in CAPITALVITA = 10.000 x (1-16,34%) = 8.366 euro

Numero delle Quote investite in Fondi al 31/12/2024 = 100 x (1-16,34%) = 83,66 Quote

f) Quando la Compagnia paga il valore di Riscatto?

La Compagnia effettuerà il pagamento del valore di Riscatto entro 30 giorni dal ricevimento di tutti i documenti sopra riportati (punto a). In caso di ritardo, la Compagnia pagherà anche gli interessi legali. Si evidenzia che, anche in fase di Riscatto, è dovuto l'assolvimento degli obblighi dichiarativi di cui alla Normativa Antiriciclaggio nei confronti della Compagnia.

Art. 16 Il decesso dell'Assicurato: come ricevere il pagamento della Prestazione Assicurativa dalla Compagnia?

a) Come richiedere la Prestazione in caso di morte dell'Assicurato? Quale documentazione si deve presentare per ottenere il pagamento?

Per ottenere il pagamento della Prestazione Assicurativa, il Beneficiario caso morte designato deve **scrivere tempestivamente alla Compagnia**, anche per il tramite del distributore del prodotto, **allegando il certificato di morte dell'Assicurato** e assolvere agli obblighi di "adeguata verifica" da parte della Compagnia previsti dalla normativa, a tal fine, anche fornendo la documentazione di seguito indicata.

La Compagnia pagherà l'importo dovuto al Beneficiario caso morte solo dopo aver ricevuto:

- richiesta di liquidazione firmata dal Beneficiario caso morte e dal Contraente, se persona diversa dall'Assicurato deceduto (o comunque dal rappresentante legale dei medesimi nel caso di Persone Giuridiche);
- ogni necessaria dichiarazione che sia dovuta ai sensi della Normativa Antiriciclaggio unitamente alla fotocopia fronte e retro del documento di identità del Beneficiario caso morte (o del rappresentante legale se l'avente diritto non è una persona fisica) e codice fiscale.

Se esiste testamento:

- copia autenticata del testamento regolarmente pubblicato;
- dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà con firma autenticata dalla quale risulti che il testamento è l'unico valido e non impugnato. In presenza di più testamenti validi, sarà necessaria la copia autenticata di tutti e per ciascuno di essi dovranno essere presenti le dichiarazioni relative a validità e impugnazione.

In caso di assenza di testamento la dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà con firma autenticata dalla quale risulti che l'Assicurato è deceduto senza lasciare testamento (ex art. 1920 del c.c.).

Nel caso in cui la designazione dei Beneficiari è generica, ossia non sono indicati i nominativi dei Beneficiari, la dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà sopra richiesta, dovrà riportare l'elenco di tutti gli eredi dell'Assicurato con relativi dati anagrafici, grado di parentela, e l'indicazione che oltre agli eredi indicati non ve ne sono altri.

Nel caso di nomina di più Beneficiari caso morte, la richiesta di liquidazione e la documentazione relativa dovranno essere fornite alla Compagnia da parte di ciascun Beneficiario.

La Compagnia potrà chiedere ogni altra documentazione necessaria per la corretta identificazione dei Beneficiari.

Per agevolare il pagamento da parte della Compagnia è possibile consultare per la richiesta, anche ai fini del necessario assolvimento degli obblighi e delle conseguenti verifiche antiriciclaggio, antiterrorismo, del rispetto delle sanzioni finanziarie ed embargo, nonché del rispetto della normativa FATCA e AEOI, le informazioni disponibili sul sito internet della Compagnia o contattare il proprio consulente BNL di fiducia.

b) Quando la Compagnia paga la Prestazione al Beneficiario caso morte?

La Compagnia paga il Beneficiario caso morte quando riceve la documentazione completa, anche comprensiva delle necessarie dichiarazioni chieste ai sensi della Normativa Antiriciclaggio. In mancanza di queste dichiarazioni, la Compagnia non potrà effettuare il pagamento secondo quanto previsto dal D.Lgs. n.231/07.

La Compagnia effettuerà il pagamento a ciascun Beneficiario caso morte entro 30 giorni dal ricevimento di tutti i documenti richiesti allo stesso per la liquidazione. In caso di ritardo, la Compagnia pagherà anche gli interessi legali.

c) Come si calcola l'importo della Prestazione dovuto dalla Compagnia al Beneficiario caso morte?

L'importo della Prestazione Assicurativa dovuta si ottiene sommando:

- la somma del maggior valore tra ciascuna Parte di capitale rivalutata al quarto giorno lavorativo successivo alla ricezione in Compagnia della denuncia di sinistro corredata dal certificato di morte dell'Assicurato ed il relativo Premio versato nella Gestione separata (eventualmente riproporzionato in caso di avvenuti Riscatti parziali e/o switch);
- il Controvalore delle Quote di ciascun Fondo utilizzando il Valore di riferimento di ciascuna Quota del terzo giorno lavorativo successiva alla ricezione in Compagnia della della denuncia di sinistro corredata dal certificato di morte dell'Assicurato;
- il Bonus caso morte.

Qualora non sia rilevabile il Valore di riferimento della Quota, la Compagnia utilizzerà il primo Valore di riferimento successivo immediatamente disponibile. Analogamente, nel caso in cui sia in corso un'operazione automatica prevista dal Contratto o un'operazione richiesta precedentemente dal Contraente, la Data di valorizzazione sarà posticipata al terzo giorno lavorativo successivo al termine dell'operazione precedente.

Per la parte di Contratto investita in Fondi interni e OICR non è prevista una garanzia di restituzione integrale dei Premi versati, pertanto il Controvalore di tali Fondi e di conseguenza la corrispondente porzione della Prestazione Assicurativa potrebbe essere inferiore all'ammontare dei Premi versati nei medesimi.

d) Il Bonus caso morte: cos'è, come si calcola ed a quanto ammonta?

Il Bonus caso morte è una Prestazione aggiuntiva pagata al Beneficiario caso morte quando si verifica il decesso dell'Assicurato.

Il Bonus caso morte è calcolato moltiplicando la percentuale di bonus della tabella sotto indicata per la somma dei Premi versati e degli importi trasferiti nei Fondi all'ultimo prelievo per il Bonus caso morte.

La somma dei Premi versati è riproporzionata in caso di Riscatti parziali e switch. **L'importo del Bonus caso morte non può superare 75.000 euro.**

Per il Bonus caso morte, **la Compagnia preleva alla Decorrenza e annualmente (ogni 1 gennaio) un importo per la copertura assicurativa pari allo 0,10% annuo della somma dei Premi versati e degli importi trasferiti nella componente del Contratto collegata ai Fondi** (eventualmente riproporzionata in caso di avvenuti riscatti parziali e/o switch). In caso di limitazione del Bonus al valore massimo di 75.000 euro il costo verrà ridotto con la stessa proporzione.

Il prelievo è effettuato riducendo il numero di Quote collegate al Contratto.

La percentuale di Bonus caso morte da utilizzare è indicata nella tabella seguente e dipende dall'Età dell'Assicurato alla data del decesso.

Da anni (inclusi)	A anni (inclusi)	% Bonus
0	69	10%
70	89	0,60%
90	Oltre	0,20%

Bonus caso morte =

% Bonus Caso morte x Totale dei Premi versati nei Fondi alla data dell'ultimo prelievo per il Bonus caso morte

ESEMPIO

Età dell'Assicurato al momento della morte = 65 anni

Somma dei Premi versati nei Fondi all'01/01 = 10.000 euro

Nessun Riscatto parziale e switch effettuato nel corso del Contratto

Prelievo Prestazione aggiuntiva per il caso di decesso = 0,025%* x 10.000 = 2,50 euro

Importo del Bonus caso morte = 10% x 10.000 = 1.000 euro

*0,025% trimestrale equivalenti a 0,10% annui

Art. 17 Operazioni di trasferimento (switch)

a) Cos'è uno switch?

Lo switch è un trasferimento degli importi investiti tra Linee o tra i Supporti d'Investimento collegati al Contratto, cioè tra la Gestione separata ed i Fondi e viceversa.

I trasferimenti tra Supporti finanziari appartenenti ai Portafogli Protetti sono descritti all'art. 6, lettera b) e all'art.8.

b) Come può il Contraente richiedere una operazione di switch alla Compagnia?

Qualora il Contratto sia collegato alla Linea Guidata o ad una Linea Protetta non è consentito al Contraente trasferire importi tra i Supporti d'Investimento ma gli è consentito richiedere:

- il cambio della Linea
- di accedere alla Linea Libera, che consente la gestione autonoma dei Supporti d'Investimento

scrivendo alla Compagnia, anche per il tramite del distributore del prodotto, purché sia trascorso almeno un mese dalla Decorrenza del Contratto.

Nel caso in cui il Contratto sia collegato alla Linea Libera, il Contraente può scrivere alla Compagnia, anche per il tramite del distributore del prodotto, per chiedere che venga eseguito uno switch purché sia trascorso almeno un mese dalla Decorrenza del Contratto.

Il Contraente indica la percentuale di ripartizione degli attivi tra i sottostanti collegati al Contratto. Nel caso in cui il Contratto sia collegato alla Linea Libera, è possibile effettuare uno switch tra i supporti di investimento indirizzando verso la Gestione separata una somma massima pari al 5% dell'importo trasferito. Nel caso in cui venga richiesto il trasferimento dell'investimento da una Linea Guidata o Protetta alla Linea Libera tale percentuale è aumentata al 70%.

c) Cosa sono gli switch automatici?

Lo "switch automatico" è un'operazione di trasferimento di importi tra i Supporti d'Investimento collegati al Contratto, eseguita dalla Compagnia al verificarsi di determinate circostanze di seguito descritte. Le singole operazioni di trasferimento automatico sono gratuite ed avvengono nell'ambito dell'attività di gestione, selezione e monitoraggio della Compagnia. Tali operazioni non richiedono che di volta in volta sia prestata la specifica autorizzazione del Contraente all'operazione stessa.

d) Quali sono le circostanze che possono causare uno switch automatico?

Se il Contratto è collegato ad una Linea Guidata la Compagnia, operando l'attività di gestione descritta all'Art.7 opererà degli switch tra Supporti d'Investimento.

Se il Contratto è collegato alla Linea Libera, uno switch automatico può verificarsi a seguito di eventi straordinari come:

- liquidazione di uno o più Fondi collegati al Contratto;
- fusione per incorporazione di uno o più Fondi collegati al Contratto in altri Fondi non investibili nel presente Contratto.

Al verificarsi di questi casi, la Compagnia eseguirà uno switch automatico dell'importo investito nel Fondo oggetto dell'evento straordinario verso il Fondo BNP PARIBAS FUNDS Enhanced Bond 6M (o comunque verso un Fondo a basso Profilo di rischio).

Uno switch automatico può verificarsi anche a seguito di fusione tra Fondi collegati al Contratto. La Compagnia trasferirà le Quote del Fondo incorporato in quello incorporante purché il Fondo incorporante abbia un Profilo di rischio e costi minori o uguali rispetto a quelli del Fondo incorporato. In caso contrario la Compagnia effettuerà uno switch automatico dell'importo investito nel Fondo incorporato verso il Fondo BNP PARIBAS FUNDS Enhanced Bond 6M (o comunque verso un Fondo a basso Profilo di rischio).

La Compagnia, infine, nell'interesse del Contraente, potrà sostituire tramite un'operazione di switch automatico una classe di un Fondo con una classe del medesimo Fondo che risulti più efficiente in termini di costo/rendimento.

e) Come viene eseguita una operazione di switch dalla Compagnia?

Nel passaggio dalla Gestione separata a uno o più Fondi, la Compagnia provvede a:

1) diminuire l'importo da trasferire indicato dal Contraente degli eventuali costi di switch;
2) determinare gli importi da reinvestire in ciascun Fondo applicando all'importo calcolato al punto 1) le percentuali indicate dal Contraente;
3) determinare il numero delle Quote attribuite al Contratto dividendo gli importi così determinati per il corrispondente valore della Quota di ciascun Fondo di destinazione.

Nel passaggio dai Fondi alla Gestione Separata, la Compagnia provvede a:

1) determinare gli importi da trasferire moltiplicando il numero di Quote di ciascun Fondo da disinvestire per il corrispondente Valore di riferimento della Quota;
2) sommare gli importi calcolati al punto 1);
3) diminuire l'importo calcolato al punto 2) degli eventuali costi di switch e, nel caso di OICR, del rateo della Commissione annua di gestione della Compagnia per la parte di OICR disinvestita;
4) investire in Gestione separata l'importo calcolato al punto 3).

Nel passaggio da uno o più Fondi ad un altro o altri Fondi, la Compagnia provvede a:

1) determinare gli importi da trasferire moltiplicando il numero di Quote di ciascun Fondo da disinvestire per il corrispondente Valore di riferimento della Quota;
2) sommare gli importi calcolati al punto 1);
3) diminuire l'importo calcolato al punto 2) degli eventuali costi di switch e, nel caso di OICR, del rateo della Commissione annua di gestione della Compagnia per la parte di OICR disinvestita;
4) determinare il numero delle Quote attribuite al Contratto dividendo gli importi così determinati per il corrispondente Valore di riferimento della Quota di ciascun Fondo di destinazione;

f) A che data vengono valorizzate le Parti di capitale e le Quote dei Fondi da disinvestire e investire nell'ambito di una operazione di switch?

- Importo da disinvestire: per la Gestione separata è calcolato come un Riscatto parziale al quarto giorno lavorativo successivo alla data di ricezione, da parte della Compagnia, della richiesta di switch (la "Data di Switch") mentre per i Fondi la Compagnia utilizza il Valore di riferimento del terzo giorno lavorativo successivo alla Data di Switch
- Importo da reinvestire: la Gestione separata contribuisce alla Rivalutazione a partire dal quarto giorno successivo alla Data di Switch mentre per il numero di Quote di uno o più Fondi da attribuire al Contratto la Compagnia utilizza il Valore di riferimento del terzo giorno lavorativo successivo alla Data di Switch

Qualora non sia rilevabile tale Valore di riferimento della quota per il disinvestimento o l'investimento, la Compagnia utilizzerà il primo Valore di riferimento successivo immediatamente disponibile. Analogamente, nel caso in cui sia in corso un'operazione automatica prevista dal Contratto o un'operazione richiesta precedentemente dal Contraente, la Data di valorizzazione sarà posticipata al terzo giorno lavorativo successivo al termine dell'operazione precedente.

Successivamente a ciascuna operazione di switch richiesta dal Contraente la Compagnia comunicherà allo stesso i dettagli dell'operazione di switch effettuata.

Art. 18 Opzioni contrattuali

BNL Private Selection offre al Contraente la possibilità di esercitare le opzioni di seguito descritte. **Tali opzioni possono essere scelte dal Contraente nella Proposta di Assicurazione oppure nel corso della Durata del Contratto scrivendo alla Compagnia, anche per il tramite del distributore del prodotto.**

Con le stesse modalità il Contraente potrà chiedere alla Compagnia di disattivare un'opzione in precedenza selezionata. L'opzione di Rendita può essere richiesta solo al momento del Riscatto totale.

a) Passo Passo

L'Opzione Passo Passo consente di attivare uno switch automatico mensile dalla Gestione separata CAPITALVITA e, se presente, dal Fondo BNP PARIBAS FUNDS Enhanced Bond 6M verso gli altri Fondi in cui è investito il Contratto, fatta eccezione per i Fondi per i quali la Compagnia ha inibito nuovi investimenti.

All'attivazione di Passo Passo il Contraente indica una percentuale compresa tra un minimo del 2% ed un massimo del 20%. Tale percentuale può essere modificata nel corso del Contratto così come è possibile disattivare l'Opzione in ogni momento.

Cos'è il Passo e come si determina?

Il Passo indica la "misura del disinvestimento" che la Compagnia eseguirà dalla Gestione separata CAPITALVITA e, se presente, dal Fondo BNP PARIBAS FUNDS Enhanced Bond 6M. Il Passo è ottenuto moltiplicando la percentuale indicata dal Contraente per la parte del Valore del Contratto investita in tali Supporti d'Investimento al terzo giorno lavorativo precedente il 12 di ogni mese.

Passo Passo prevede che se:

- sia trascorso un mese dalla richiesta di attivazione dell'opzione e
- nel Contratto siano presenti investimenti sulla Gestione separata CAPITALVITA (almeno il 50%) o su Fondi diversi da BNP PARIBAS FUNDS Enhanced Bond 6M

ogni giorno 12 del mese la Compagnia esegua uno switch automatico gratuito di un importo pari al Passo, disinvestendo la corrispondente parte del Valore del Contratto investita nella Gestione separata CAPITALVITA e, se presente, nel Fondo BNP PARIBAS FUNDS Enhanced Bond 6M ed investendo la stessa, proporzionalmente, negli altri Fondi in cui è investito il Contratto, fatta eccezione per i Fondi per i quali la Compagnia ha inibito nuovi investimenti.

Gli switch sono eseguiti considerando come Data di switch il giorno 12 del mese.

Gli switch saranno eseguiti dando precedenza al disinvestimento del Fondo BNP PARIBAS FUNDS Enhanced Bond 6M, se presente e fino all'esaurimento delle sue Quote nel Contratto, e, successivamente, disinvestendo la Gestione separata CAPITALVITA.

✎ L'opzione Passo Passo non può essere attivata unitamente all'Opzione Reddito Programmato.

✎ Lo switch mensile non verrà eseguito se, in corrispondenza della data di esecuzione o nei 7 giorni lavorativi precedenti, il Contraente ha effettuato una richiesta di Riscatto parziale o switch.

✎ Il Contraente può modificare la percentuale di switch e disattivare l'opzione Passo Passo. La modifica avrà effetto a partire dal mese successivo a quello della richiesta.

Lo Switch mensile del Passo verrà effettuato dalla Compagnia solo se, a seguito dell'esecuzione dello stesso, le Parti di capitale residue investite nella Gestione separata CAPITALVITA rappresentino almeno il 50% del Valore del Contratto. In caso contrario lo switch programmato si interrompe e verrà ripristinato

alla prima ricorrenza mensile in corrispondenza della quale la condizione risulterà nuovamente verificata.

b) Reddito programmato

L'Opzione Reddito programmato consente di attivare un piano di Riscatti parziali programmati le cui caratteristiche sono scelte dal Contraente al momento della richiesta dell'attivazione. Il Contraente infatti potrà indicare:

- l'importo lordo di ciascun Riscatto parziale con un minimo pari a 100 euro (Rata);
- la periodicità del Riscatto parziale scegliendo tra mensile, trimestrale, semestrale o annuale

Il Contraente può disattivare l'opzione Reddito programmato o modificare, nel corso della Durata del Contratto, sia la Rata sia la periodicità dell'Opzione.

La Compagnia accetta l'attivazione/modifica dell'opzione Reddito programmato a condizione che la Rata prescelta sia tale che la somma dei Riscatti parziali programmati non esaurisca il Valore del Contratto prima che siano trascorsi cinque anni dall'attivazione/modifica.

La Compagnia esegue i riscatti programmati, con decorrenza del piano a partire dalla prima ricorrenza utile trascorso almeno un mese dalla data di attivazione dell'opzione, alle date illustrate nella tabella che segue:

Periodicità	Data Reddito programmato
Mensile	il giorno 12 di ogni mese
Trimestrale	il giorno 12 di marzo, giugno, settembre e dicembre
Semestrale	il giorno 12 di marzo e di settembre
Annuale	il 12 di marzo

Nel caso in cui la data Reddito programmato coincida con un giorno non lavorativo essa verrà posticipata al primo giorno lavorativo immediatamente successivo.

Ciascun Riscatto parziale derivante dall'opzione Reddito programmato è effettuato valorizzando il Contratto al terzo giorno lavorativo successivo alla Data Reddito Programmato sopra indicata. Qualora non sia possibile effettuare tale valorizzazione, la Compagnia valorizzerà il Contratto alla prima data disponibile. Analogamente, nel caso in cui sia in corso un'operazione automatica prevista dal Contratto o un'operazione richiesta precedentemente dal Contraente, la Data di valorizzazione sarà posticipata al terzo giorno lavorativo successivo al termine dell'operazione precedente.

L'importo lordo di ciascun Riscatto parziale conseguente all'opzione Reddito programmato viene disinvestito, proporzionalmente, dai Supporti d'Investimento collegati al Contratto e pagato al Contraente al netto:

- delle imposte;
- del rateo della Commissione annua di gestione della Compagnia per la parte investita in OICR
- di un costo amministrativo applicato in base alla periodicità di Riscatto prescelta e indicato nella tabella che segue

Periodicità	Costo amministrativo
Mensile	0,42 euro
Trimestrale	1,25 euro
Semestrale	2,50 euro
Annuale	5 euro

L'importo di ciascun Riscatto parziale, così ottenuto, sarà accreditato sul conto corrente indicato dal

Contraente al momento dell'attivazione dell'opzione.

Se, ad una data di pagamento di un importo di Riscatto parziale relativo all'opzione Reddito programmato, il valore residuo del Contratto risultasse inferiore all'importo della Rata di riscatto parziale indicata dal Contraente, esso verrà pagato unitamente all'ultima Rata di Riscatto parziale programmato calcolata.

Il pagamento dell'ultima Rata di Reddito programmato determina la risoluzione del Contratto. Il Contraente verrà informato con relativa comunicazione.

Il Riscatto parziale non verrà eseguito se, in corrispondenza della data di esecuzione o nei 7 giorni lavorativi precedenti, il Contraente ha effettuato una richiesta di Riscatto parziale o switch o è in corso uno switch automatico di modifica della Linea Guidata collegata al contratto.

L'opzione Reddito programmato non può essere attivata unitamente all'opzione Passo Passo.

c) Beneficio Controllato

L'opzione Beneficio Controllato prevede che una parte della Prestazione assicurativa dovuta dalla Compagnia in caso di decesso dell'Assicurato venga erogata come Rendita temporanea mensile, da pagare al Beneficiario designato dal Contraente per un determinato numero di anni.

L'opzione Beneficio Controllato può essere "semplice" o "condizionata".

Quando il Contraente attiva l'opzione Beneficio Controllato in forma semplice indica:

- la percentuale (compresa tra 0% e 100%) che dovrà essere pagata dalla Compagnia sotto forma di Rendita temporanea;
- il numero di anni di erogazione.

La parte della Prestazione Assicurativa dovuta dalla Compagnia in caso di decesso dell'Assicurato che non viene pagata come Rendita temporanea verrà erogata al Beneficiario sotto forma di capitale al momento del decesso.

Quando il Contraente attiva l'opzione Beneficio Controllato in forma condizionata, oltre alla percentuale ed al numero di anni di erogazione deve indicare anche un'età del Beneficiario alla data di decesso dell'Assicurato in funzione della quale la prestazione verrà erogata interamente in forma di capitale.

In particolare:

- se il decesso dell'Assicurato si verifica successivamente al compimento dell'età del Beneficiario indicata dal Contraente, la Prestazione Assicurativa verrà erogata interamente sotto forma di capitale;
- se il decesso dell'Assicurato si verifica precedentemente al compimento dell'età del Beneficiario indicata dal Contraente, la Prestazione Assicurativa verrà erogata in forma di Rendita temporanea per la percentuale ed il numero di anni indicati in fase di attivazione/modifica

Il Contraente può modificare, scrivendo alla Compagnia, anche per il tramite del distributore del prodotto, le scelte effettuate in merito alla percentuale della Prestazione Assicurativa da erogare sotto forma di Rendita temporanea, la durata della Rendita temporanea e l'indicazione dell'età del Beneficiario.

Esempio di Beneficio Controllato in forma condizionata

Condizioni comunicate dal Contraente all'attivazione:

Percentuale da pagare sotto forma di Rendita = 40%

Numero di anni di erogazione = 5 anni

Età del Beneficiario = 40

a) Condizioni maturate al decesso dell'Assicurato:

Capitale da pagare in caso di decesso: 50.000 euro

Età del Beneficiario alla richiesta di liquidazione per decesso: 32 anni

In base ai dati forniti, la Compagnia pagherà la Prestazione Assicurativa per il caso di decesso dell'Assicurato nel seguente modo:

- 30.000 euro sotto forma di capitale alla richiesta di liquidazione per decesso

- 20.000 euro sotto forma di Rendita temporanea di 4.000 euro per 5 anni

b) Condizioni maturate al decesso dell'Assicurato:

Capitale da pagare in caso di decesso: 50.000 euro

Età del Beneficiario: 45 anni

In base ai dati forniti, la Compagnia pagherà 50.000 alla richiesta di liquidazione per decesso

In caso di designazione di più Beneficiari la percentuale di erogazione in Rendita e/o l'Età indicata per il Beneficio controllato in forma condizionata sono applicate a tutti i Beneficiari.

In caso di decesso del Beneficiario designato, prima del decesso dell'Assicurato, l'opzione Beneficio Controllato cessa di operare o, in caso di pluralità di Beneficiari, rimane attiva con riferimento ai Beneficiari in vita al momento del pagamento della Prestazione Assicurativa.

In caso di decesso del Beneficiario designato nel corso dell'erogazione della Rendita, la Compagnia liquiderà la prestazione in un'unica soluzione agli eredi del Beneficiario.

Le modalità di calcolo di conversione della Prestazione Assicurativa da capitale in Rendita verranno fornite ai Beneficiari, su richiesta, in occasione della richiesta di liquidazione della Prestazione.

d) Opzioni in Rendita

Il Contraente ha la possibilità di **scrivere alla Compagnia** per chiedere di ricevere il valore di Riscatto Totale del Contratto, come Rendita anziché come capitale **a condizione che la Rendita annua ammonti almeno a 12.000 euro.**

Cos'è una Rendita?

È un pagamento corrisposto dalla Compagnia **con periodicità annuale.**

Le tipologie di Rendita che il Contraente può richiedere sono:

- Rendita vitalizia: viene pagata fino alla data di decesso del titolare della Rendita;
- Rendita certa e poi vitalizia: viene pagata in modo certo (sia che il titolare della Rendita sia in vita sia che deceda) per 5 o 10 anni e, successivamente, solo fino alla data di decesso del titolare della Rendita ;
- Rendita reversibile: viene pagata fino alla data di decesso del titolare della Rendita e, successivamente, è reversibile, totalmente o parzialmente, a favore di una terza persona fino a che questa è in vita.

La Rendita può essere richiesta esclusivamente trascorsi 5 anni dalla Decorrenza del Contratto.

La Compagnia mette a disposizione almeno tre giorni prima dell'esercizio dell'opzione i termini, condizioni e modalità di esercizio dell'opzione di Rendita comprese le modalità di calcolo della medesima egli eventuali costi per la quale l'Avente diritto ha manifestato interesse.

Per determinare l'importo della rata di Rendita la Compagnia utilizza dei Coefficienti demografico-finanziari adottati dalla Compagnia al momento della richiesta.

Cos'è un Coefficiente demografico-finanziario?

È un numero che moltiplicato per il valore di Riscatto determina il valore della Rendita annua. Tale numero è determinato e può variare nel tempo in base alle aspettative di vita della popolazione italiana e all'andamento dei tassi di interesse.

Art. 19 Come richiedere un pagamento alla Compagnia e quando questo viene eseguito?

Per ricevere un pagamento è necessario che l'Avente diritto consegni alla Compagnia l'apposita richiesta corredata da tutti i documenti previsti nei vari paragrafi delle presenti Condizioni Generali dedicati al pagamento di ciascuna prestazione prevista dal Contratto, caso per caso, nel punto: "Quale documentazione si deve presentare per ottenere il pagamento".

Chi sono gli "Aventi diritto"?

- per l'esercizio del diritto di revoca, recesso o di Riscatto del Contratto: il Contraente

- per la richiesta della Prestazione Assicurativa in caso di decesso: il/i Beneficiario/i

La Compagnia effettuerà il pagamento nei tempi previsti, caso per caso agli articoli precedenti. In caso di ritardo, la Compagnia pagherà all'Avente diritto anche gli interessi legali, salvo si tratti di ritardo dovuto a inadempienze dichiarative del Cliente per cui si applicheranno i rimedi contrattuali e/o di legge e il pagamento non potrà essere eseguito in assenza di dati e/o informazioni obbligatorie.

Ogni pagamento potrà avvenire solo in euro e verso un conto corrente intestato all'Avente diritto di un istituto di credito con sede nell'Unione Europea o nello Spazio economico Europeo e, comunque, aperto presso un'agenzia bancaria che si trova in uno Stato membro dell'Unione Europea o nello Spazio economico Europeo.

La Compagnia non potrà pagare alcuna somma qualora non vengano fornite le informazioni

necessarie per l'identificazione e l'adeguata verifica della clientela richiesta dalla Normativa Antiriciclaggio ex D. Lgs. n. 231/07 (come modificato dal D. Lgs. n.90/2017).

Nel caso in cui, nell'ambito del processo di "adeguata verifica" (previsto dal D. Lgs. 231/2007), venga fornita documentazione in lingua straniera, la Compagnia si riserva di richiedere la traduzione certificata della documentazione presentata.

Art. 20 Il Beneficiario della polizza: come si nomina? Quali sono i diritti del Beneficiario? Quali requisiti deve avere il Beneficiario? Il Beneficiario può essere sostituito?

a) Come si nomina?

Il Contraente indica nella Proposta di Assicurazione il/i Beneficiario/i della Prestazione Assicurativa in caso di morte dell'Assicurato in forma nominativa o in forma generica con facoltà, a fronte di particolari esigenze di riservatezza, di nominare un terzo referente da contattare al momento del decesso dell'Assicurato.

La designazione nominativa del/dei Beneficiario/i, comprensiva delle complete generalità e dei recapiti dello/degli stesso/i che il Contraente si impegna ad indicare, può agevolare il pagamento della Prestazione Assicurativa.

b) Quali sono i diritti del Beneficiario?

Il Beneficiario ha diritto di ricevere il pagamento della Prestazione Assicurativa prevista dal Contratto in caso di decesso dell'Assicurato.

c) Quali requisiti deve avere il Beneficiario?

Il Beneficiario, e/o il suo Titolare effettivo in caso di Persona Giuridica:

- non deve avere Residenza in Stati sottoposti a Sanzioni finanziarie/embarghi disposti dall'Unione Europea, dall'ONU e dagli Stati Uniti d'America ovvero in Paesi terzi ad alto rischio;
- non deve far parte di Liste di restrizione all'operatività nazionali o internazionali (ivi comprese le liste OFAC - Office of Foreign Assets Control > www.treasury.gov).

In nessun caso la Compagnia può pagare importi a soggetti che non abbiano i requisiti sopraindicati.

Se il Beneficiario, nel corso della Durata del Contratto, perde uno dei requisiti sopraindicati, il Contraente procederà ad una nuova designazione.

d) Il Beneficiario può essere sostituito?

Il Beneficiario può essere modificato in qualsiasi momento **scrivendo alla Compagnia, anche per il tramite del distributore del prodotto, o mediante testamento**, comunicando alla Compagnia tutti i dati anagrafici e fiscali e/o utili al rispetto della Normativa Antiriciclaggio, tranne che nei seguenti casi:

- dopo il decesso del Contraente da parte dei suoi eredi;
- dopo il decesso dell'Assicurato quando il Beneficiario abbia dichiarato per iscritto di accettare il beneficio;
- se il Contraente ha rinunciato per iscritto al proprio diritto di revocare il Beneficiario caso morte e quest'ultimo ha dichiarato al Contraente di voler accettare il beneficio.

Le dichiarazioni scritte di accettazione e/o rinuncia, rispettivamente, del Beneficiario e del Contraente **devono essere inviate alla Compagnia** corredate di ogni documento utile ai fini della Normativa Antiriciclaggio.

Qualora il Beneficiario sia stato designato come irrevocabile o sia divenuto tale in seguito agli eventi sopra elencati, il Contraente dovrà ottenere il preventivo consenso scritto del/i Beneficiario/i irrevocabile per poter esercitare il diritto di Riscatto parziale o totale del Contratto, per cedere la polizza a terzi, per

costituire un pegno o un vincolo sui crediti derivanti dalla stessa.

Art. 21 Prestiti

Non sono previsti prestiti.

Art. 22 Come si può cedere il Contratto?

Il Contraente può cedere ad altri il Contratto, secondo quanto previsto agli artt. 1406 e ss. del codice civile.

Non è possibile cedere il Contratto a un Contraente che:

- non abbia la propria Residenza o la Sede legale nel caso di Persona Giuridica in Italia;
- faccia parte di Liste di restrizione all'operatività nazionali o internazionali (ivi comprese le liste OFAC - Office of Foreign Assets Control > www.treasury.gov).

Inoltre, per il Titolare Effettivo devono valere le seguenti condizioni:

- non avere Residenza in Stati sottoposti a Sanzioni finanziarie/embarghi disposti dall'Unione Europea, dall'ONU e dagli Stati Uniti d'America ovvero in Paesi terzi ad alto rischio;
- non far parte di Liste di restrizione all'operatività nazionali o internazionali (ivi comprese le liste OFAC - Office of Foreign Assets Control > www.treasury.gov).

La cessione ha effetto quando la Compagnia riceve la relativa comunicazione scritta da parte del Contraente che cede il Contratto ("il cedente") e del Contraente che subentra nel Contratto ("il cessionario") contenente anche l'accettazione dell'Assicurato, se diverso dal Contraente cedente e quella del Beneficiario irrevocabile ove previsto.

La Compagnia comunica alle parti che è avvenuta una cessione di Contratto mediante una lettera di conferma della stessa.

Art. 23 È possibile utilizzare il Contratto a garanzia di un debito?

Sì, è possibile costituendo un diritto di pegno o un vincolo sul Contratto.

Il Contratto non può essere dato in pegno a, o le Prestazioni del Contratto vincolate a favore di, soggetti che:

- abbiano la Residenza o la Sede legale in Stati sottoposti a Sanzioni finanziarie/embarghi disposti dall'Unione Europea, dall'ONU e dagli Stati Uniti d'America ovvero in Paesi terzi ad alto rischio;
- facciano parte di Liste di restrizione all'operatività nazionali o internazionali (ivi comprese le liste OFAC - Office of Foreign Assets Control > www.treasury.gov).

Per rendere valido il pegno e/o il vincolo il Contraente deve inviare una comunicazione scritta alla Compagnia comunicando altresì l'accettazione del Beneficiario irrevocabile alla costituzione del vincolo o del pegno qualora previsto. La Compagnia emetterà un'appendice contrattuale che dovrà essere firmata dal Contraente, dal creditore pignoratizio o dal vincolatario e dal Beneficiario irrevocabile ove presente.

Art. 24 Scambio Automatico di Informazioni tra autorità fiscali: FATCA, AEOI e CRS)

La Legge 18 giugno 2015, n. 95, ha recepito in Italia la normativa statunitense F.A.T.C.A. e la Direttiva 2014/107/UE in tema di Scambio Automatico di Informazioni e prevede che la Compagnia, prima della Conclusione del Contratto e in occasione delle successive operazioni contrattuali, acquisisca le informazioni anagrafiche del Contraente e/o del Beneficiario per:

- stabilire se sono "U.S. Person"

- individuare se la loro Residenza fiscale è in uno dei Paesi aderenti all'AEOI/CRS .

Tali dati sono raccolti tramite un'Autocertificazione/Attestazione e, nel caso di "US Person", tramite il Modulo W-9.

Il Contraente deve scrivere alla Compagnia tempestivamente e comunque non oltre sessanta giorni per comunicare eventuali variazioni rispetto a quanto dichiarato in occasione dell'ultima Autocertificazione/Attestazione in merito al proprio status di "U.S. Person" o alla propria Residenza fiscale in uno dei paesi tenuti allo Scambio Automatico di Informazioni.

La Compagnia si riserva di verificare i dati raccolti e di richiedere ulteriori informazioni, anche in forma di nuova Autocertificazione/Attestazione, qualora vi siano situazioni di incongruenza, sia al momento della sottoscrizione del Contratto, sia nel corso della durata dello stesso, sia al momento della liquidazione della Prestazione.

Art. 25 Quale legge si applica al Contratto? Qual è il Foro Competente in caso di controversia?

Per quanto non previsto dal presente Contratto si applica la legge italiana. Per le controversie relative al Contratto, che coinvolgano un Consumatore, è competente l'autorità giudiziaria del luogo di Residenza o di Domicilio del Consumatore o del convenuto, qualora il Contraente non sia un Consumatore.

Art. 26 Comunicazioni alla Compagnia

Per comunicare con la Compagnia, potrà scrivere ai seguenti indirizzi di posta elettronica:

- per richieste di informazioni: servizioclienti@cardif.com

- per inviare documentazione e comunicare le variazioni di residenza e dei recapiti di corrispondenza: backofficerisparmio@cardif.com

Per una corretta identificazione, alle suddette richieste andranno sempre allegati: Documento di identità in corso di validità (fronte e retro) e Codice fiscale.

In alternativa potrà comunque utilizzare il seguente recapito: Cardif Vita S.p.A. - Saving Customer Service - Piazza Lina Bo Bardi, 3 20124 Milano - Fax 02/30 32 98 08

Art. 27 Protezione dei dati personali

Nell'ambito del rapporto assicurativo, ed in qualità di titolare del trattamento dei dati, la Compagnia è tenuta a ottenere dal Cliente (da intendersi quale Contraente o Assicurato o Beneficiario del contratto assicurativo, oppure i soggetti che li rappresentano, o il Titolare effettivo) alcuni dati personali che sono protetti ai sensi del Regolamento Generale (UE) sulla Protezione dei Dati n°2016-679 (GDPR). Ogni trattamento dei dati viene effettuato in conformità all'informativa sul trattamento dei dati personali consegnata in occasione della sottoscrizione del presente contratto che contiene tutte le informazioni che la Compagnia è tenuta a fornire al Cliente in merito al trattamento dei suoi dati personali.

Art. 28 Trattamento fiscale applicato al Contratto

Il presente Contratto è soggetto alle imposte sulle assicurazioni vigenti in Italia, sulla base della dichiarazione di Residenza o di Sede legale in Italia rilasciata dal Contraente e dall'Assicurato al momento della sottoscrizione della Proposta.

Il Contraente o l'Assicurato si impegnano pertanto a comunicare tempestivamente, e comunque non oltre sessanta giorni, alla Compagnia il trasferimento di Residenza o di Sede legale in altro Stato.

In caso di mancato adempimento, il Contraente sarà considerato responsabile degli eventuali danni che la Compagnia possa subire a causa della mancata comunicazione della perdita dei requisiti, ad esempio

sanzioni irrogate dall'Istituto di Vigilanza o da altre autorità e ricollegabili al trasferimento di cui sopra o contestazioni mosse dalle autorità finanziarie o fiscali locali o dello stato estero in cui il Contraente o l'Assicurato abbiano trasferito la Residenza.

REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA CAPITALVITA E DEI FONDI INTERNI

REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA CAPITALVITA

Redatto ai sensi del Regolamento ISVAP n. 38/2011 (d'ora in avanti il "Regolamento n.38), così come modificato ed integrato dal provvedimento IVASS n. 68 del 14 febbraio 2018, concernente la costituzione e l'amministrazione delle gestioni separate delle imprese che esercitano l'assicurazione sulla Vita, ai sensi dell'Articolo 191, Comma 1, Lettera l), del decreto legislativo n. 209 del 7 settembre 2005 – Codice delle Assicurazioni Private.

Articolo 1 - DENOMINAZIONE, VALUTA E VALORE DELLE ATTIVITA'

1.1 CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A. (CARDIF VITA), ed iscritta al n. 1.00126 dell'Albo Imprese ha istituito la Gestione Separata CAPITALVITA®, che costituisce un portafoglio di investimenti gestito separatamente dagli altri attivi detenuti da CARDIF VITA. In data 24.06.2022 il Consiglio di amministrazione di CARDIF VITA ha approvato il presente regolamento. L'attività di gestione rispetta le norme di legge, i regolamenti e le disposizioni delle Autorità di vigilanza e del presente regolamento.

1.2 CAPITALVITA® è una gestione separata denominata in Euro e collegata alla raccolta delle polizze di ramo I e V e di polizze multi-ramo ed è rivolta a tutte le tipologie di clientela.

1.3 Il valore delle attività della gestione separata CAPITALVITA® non sarà inferiore alle riserve matematiche, costituite grazie alle somme investite nelle componenti di Ramo I e V di contratti della Compagnia in base ai rendimenti realizzati dalla gestione stessa.

1.4 Il valore delle attività della gestione separata CAPITALVITA® è pari al valore di iscrizione nell'ultimo bilancio approvato o, in mancanza, a quello di carico nella contabilità generale della Compagnia.

1.5 Il presente Regolamento è parte integrante delle condizioni di assicurazione dei contratti collegati alla gestione separata.

Articolo 2 - OBIETTIVI E POLITICHE DI INVESTIMENTO, TIPOLOGIE, LIMITI QUALITATIVI E QUANTITATIVI DELLE ATTIVITA'

Obiettivi e politiche di investimento

2.1 In CAPITALVITA® l'obiettivo della gestione finanziaria è - garantendo la sicurezza, la redditività e la liquidità degli investimenti - quello di mirare ad ottimizzare, tenuti presenti i contratti collegati alla stessa gestione separata, il profilo di rischio-rendimento del portafoglio e la sua redditività nel tempo, secondo le disposizioni previste dal Regolamento n. 38 così come modificato dal Provvedimento IVASS n. 68 del 14 febbraio 2018, in compatibilità con le condizioni di mercato. I criteri che guidano l'asset allocation sono: il rispetto dei limiti regolamentari, la sicurezza e la liquidità degli investimenti, l'efficienza in termini di rischio-rendimento delle combinazioni individuate, la ricerca del beneficio di diversificazione, la coerenza col profilo delle varie tipologie di garanzie offerte dai contratti collegati con la gestione separata valutata sulla base di modelli di Asset Liability Management. Le politiche di gestione e di investimento sono tese

a garantire nel tempo un'equa partecipazione degli assicurati ai risultati finanziari della gestione separata, evitando disparità che non siano giustificate dalla necessità di salvaguardare, nell'interesse della massa degli assicurati, l'equilibrio e la stabilità della gestione separata.

Tipologie, limiti qualitativi e quantitativi degli investimenti

2.2 In linea generale, le risorse di CAPITALVITA® possono essere investite in tutte le attività ammissibili a copertura delle riserve tecniche ai sensi dell'Art. 38 del Decreto Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, recante il Codice delle Assicurazioni Private e dei relativi regolamenti attuativi. Gli investimenti della gestione separata sono costituiti principalmente da:

Investimenti obbligazionari

La gestione separata è caratterizzata principalmente da investimenti nel comparto obbligazionario.

I titoli di debito ed altri valori assimilabili sono ammessi fino al 100% del patrimonio della gestione stessa. In particolare, i titoli governativi sono in prevalenza emessi o garantiti da Stati membri dell'OCSE e da organismi internazionali; i titoli corporate sono emessi da soggetti con merito creditizio prevalentemente "investment grade". L'investimento in titoli obbligazionari può avvenire anche attraverso l'acquisto di quote di ETF, SICAV o OICR e fondi non armonizzati, al fine di garantire un adeguato livello di diversificazione.

Investimenti azionari

L'esposizione azionaria riguarda prevalentemente titoli con un livello di liquidità adeguato all'investimento effettuato, quotati sui principali mercati borsistici. L'investimento in strumenti azionari può avvenire direttamente o attraverso l'acquisto di quote di ETF, SICAV o OICR, compresi anche gli hedge funds, al fine di garantire un adeguato livello di diversificazione.

Sono ammessi anche investimenti in fondi non armonizzati, a titolo non esaustivo fondi di private equity e di infrastrutture equity, volti a perseguire un obiettivo di redditività nel medio-lungo termine.

Complessivamente, il peso del comparto azionario non può essere superiore al 20% del patrimonio della gestione stessa.

Investimenti immobiliari

L'esposizione sul comparto immobiliare è ammessa fino ad un limite massimo del 15% del patrimonio della gestione stessa e include, a titolo non esaustivo, l'acquisto di quote di fondi immobiliari e di partecipazioni in società immobiliari.

Strumenti derivati

L'impiego di strumenti finanziari derivati avviene nel principio di sana e prudente gestione ed è ammesso con finalità di copertura o di gestione efficace, con le modalità e i limiti regolamentari fissati dalla normativa di attuazione degli Articoli 37 e 38 del Decreto Lgs. 7 settembre 2005, n. 209. L'operatività può essere svolta sia su mercati regolamentati o su sistemi multilaterali di negoziazione sia sui mercati over-the-counter (OTC).

L'euro è la principale valuta degli attivi presenti nella gestione separata. Nel rispetto dei criteri previsti dalla normativa di settore, è possibile l'utilizzo di attivi anche in altre valute, mantenendo un basso livello di rischiosità. Le attività di CAPITALVITA® sono di piena e libera proprietà dell'impresa nonché libere da vincoli o gravami di qualsiasi natura.

Articolo 3 - LIMITI DI INVESTIMENTO IN RELAZIONE AI RAPPORTI CON LE CONTROPARTI DI CUI ALL'ARTICOLO 5 DEL REGOLAMENTO ISVAP 27 MAGGIO 2008, N. 25

3.1 Le operazioni con le controparti di cui all'Art. 5 del Regolamento ISVAP 27/05/2008 n.25, sono ammesse nei limiti e con le modalità previste dalla normativa in materia, e non devono pregiudicare gli interessi degli assicurati. Sono effettuate a condizioni di mercato, ovvero a condizioni che è possibile ottenere da imprese o soggetti indipendenti (principio della c.d. "best execution").

3.2 Nell'ottica dell'efficienza gestionale, è possibile investire fino al 20% del patrimonio della gestione separata in OICR od obbligazioni gestiti o, rispettivamente, emessi da società appartenenti al Gruppo.

Articolo 4 - PERIODO DI OSSERVAZIONE

Il tasso medio di rendimento è determinato relativamente al periodo che decorre dal 1° gennaio fino al 31 dicembre.

Inoltre, ad ogni mese viene determinato il rendimento medio mensile in relazione al periodo di osservazione costituito da ciascun mese solare dell'esercizio e dagli undici mesi immediatamente precedenti, da applicare ai contratti ai quali viene applicata la clausola di rivalutazione mensile.

Articolo 5 - REGOLE PER LA DETERMINAZIONE DEL TASSO MEDIO DI RENDIMENTO

5.1 Qualora, per attuare strategie di copertura dei rischi di titoli iscritti nella gestione separata, siano impiegati strumenti derivati con scadenze inferiori di quelle dei titoli oggetto di copertura, ai sensi e nei limiti previsti dall'articolo 7-quater del citato Regolamento Isvap n. 38 può prevedersi, con la costituzione di un apposito "fondo derivati", che l'attribuzione degli utili o delle perdite associati alla chiusura periodica dello strumento derivato sia rinviata fino alla chiusura complessiva dell'operazione di copertura.

5.2 Fatto salvo quanto sopra, il tasso medio di rendimento annuo si ottiene rapportando il risultato finanziario di competenza relativamente al periodo di osservazione, alla giacenza media delle attività assegnate alla gestione nel medesimo periodo di osservazione.

5.3 Concorrono alla determinazione del risultato finanziario di CAPITALVITA®:

- i proventi finanziari di competenza del periodo di osservazione, compresi gli scarti di emissione e di negoziazione di competenza,
- gli utili e le perdite derivanti dall'alienazione delle attività finanziarie assegnate alla gestione, se effettivamente realizzati nel periodo di osservazione e dall'eventuale utilizzo del "fondo derivati".

Gli utili realizzati comprendono anche i redditi derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'impresa in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio di CAPITALVITA®.

Il risultato finanziario è calcolato al lordo delle ritenute di acconto fiscali ed al netto delle spese e degli oneri deducibili di cui al successivo Articolo 6.

5.4 Gli utili e le perdite da realizzo sono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro. Il valore di iscrizione nel libro mastro di una attività di nuova acquisizione è pari al prezzo di acquisto; nel caso di trasferimento di attività dal

patrimonio dell'impresa il valore di iscrizione è pari valore corrente rilevato alla data di immissione delle attività nella gestione separata.

5.5 La giacenza media delle attività è pari alla somma delle giacenze medie nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività della gestione separata. La giacenza media è calcolata sulla base del valore di iscrizione nel libro mastro nella gestione separata.

5.6 I criteri di valutazione delle giacenze medie descritti potranno essere modificati solo in casi eccezionali. In tale eventualità, il rendiconto della gestione separata sarà accompagnato da una nota illustrativa che indicherà le motivazioni dei cambiamenti nei criteri di valutazione utilizzati e il loro impatto economico sul tasso medio di rendimento di CAPITALVITA®.

Articolo 6 - SPESE ED ONERI DEDUCIBILI

6.1 Le uniche forme di prelievo consentite sono relative a:

- Attività di verifica contabile effettuata dalla Società di Revisione;
- Spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della gestione separata.

6.2 Non sono consentite altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate.

Articolo 7 - REVISIONE CONTABILE

7.1 La gestione separata CAPITALVITA® è sottoposta alla verifica da parte di una società di revisione iscritta nell'apposito registro previsto dalla normativa vigente, la quale effettua le verifiche ed esprime i giudizi richiesti dalla vigente normativa regolamentare.

Articolo 8 - FUSIONI E SCISSIONI

8.1 Nell'interesse dei contraenti, per garantire l'efficienza gestionale l'impresa può decidere di fondere o scindere la gestione separata CAPITALVITA®, nel rispetto della normativa vigente.

Articolo 9 - MODIFICHE AL REGOLAMENTO

9.1 Ferme restando le vigenti disposizioni di legge e regolamentari, il consiglio di amministrazione della Compagnia potrà apportare al presente regolamento eventuali modifiche per garantire l'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a causa di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, di quelle meno favorevoli per l'assicurato.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO PS EQUILIBRATO

Art. 1 – Istituzione e denominazione

La Compagnia ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente regolamento, un fondo interno (di seguito Fondo) denominato: "PS EQUILIBRATO".

Il Fondo è espresso in quote, denominato in Euro e di tipo ad accumulazione: l'incremento del valore del patrimonio del Fondo non viene distribuito, ma determina l'incremento di valore delle quote nelle quali risulta suddiviso il patrimonio del Fondo stesso.

La quotazione iniziale è posta pari a 100 Euro.

Le quote potranno essere frazionate, su decisione dell'organo amministrativo della Compagnia, in decimi, centesimi, millesimi o decimillesimi, denominati "frazioni" di quote.

La Compagnia investe i capitali nel rispetto degli obiettivi della gestione e delle caratteristiche del Fondo, coerentemente con il Benchmark di riferimento e lo stile di gestione, come descritto ai successivi Art. 2 e 3.

Ogni Fondo costituisce un patrimonio distinto a tutti gli effetti da quello della Compagnia, nonché da ogni altro Fondo gestito dalla stessa.

È ammessa la possibilità di scissione o fusione del Fondo con altri fondi interni della Compagnia aventi caratteristiche similari, come descritto nel successivo Art. 6 del presente regolamento.

Art. 2 – Obiettivi e profilo di rischio

Lo scopo del Fondo è di offrire ai sottoscrittori un investimento in valori mobiliari e/o OICR adeguatamente diversificati e selezionati, al fine di incrementare nel tempo, attraverso la gestione del portafoglio, il valore delle somme conferite.

Lo stile gestionale prevede una struttura di portafoglio che varia in modo dinamico. La Compagnia opera le proprie scelte di investimento sulla base di valutazioni qualitative e quantitative relative ai rendimenti attesi dei principali mercati finanziari di singoli Paesi, settori o aree geografiche, nonché sulla base di previsioni circa l'evoluzione dei tassi di interesse e di cambio. La selezione degli strumenti finanziari viene effettuata su base discrezionale considerando l'esposizione ai tassi ed al merito creditizio nonché ai diversi settori merceologici ed alle aree geografiche che la Compagnia ritiene ottimale in funzione dell'andamento delle economie e dei mercati finanziari di riferimento.

Nell'intento di cogliere ogni opportunità offerta dai mercati finanziari e relativi trend, la gestione deve intendersi caratterizzata dalla massima flessibilità nell'ambito dell'asset allocation complessiva, con espresso riferimento alle varie tipologie di strumenti finanziari utilizzabili.

La Compagnia potrà inoltre effettuare operazioni che comportino l'assunzione del rischio di cambio, che riguarderà una parte anche significativa del patrimonio.

Il patrimonio del Fondo è, quindi, soggetto alle fluttuazioni dei mercati di Borsa nonché ai rischi inerenti all'investimento in valori mobiliari: la realizzazione degli obiettivi del Fondo non può quindi essere garantita.

La composizione e la gestione del Fondo sono ispirate a criteri di selezione e monitoraggio degli investimenti che tengono conto, tra l'altro, dei rischi e dei potenziali impatti in termini di sostenibilità ambientale, sociale e di governance. In particolare, sono esclusi o limitati gli investimenti in una serie di settori o società, non coerenti con l'impegno e la politica di responsabilità sociale di BNP Paribas (secondo quanto specificato al riguardo nelle Best Practices del Gruppo).

Inoltre, all'analisi finanziaria viene affiancata una valutazione anche dei rischi di sostenibilità, cioè di eventi o condizioni di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verificano,

potrebbero provocare un significativo impatto negativo sul valore degli strumenti finanziari.

Per le finalità sopra indicate il Fondo fa riferimento ad un sistema di valutazione interno, basata su una metodologia diretta a valutare la dimensione extra-finanziaria – a livello di sostenibilità - dei prodotti di investimento. Nella selezione degli strumenti finanziari, a parità di profilo rischio/rendimento, sarà data priorità a quelli che soddisfano un rating minimo di sostenibilità, rimanendo tendenzialmente esclusi gli strumenti per i quali l'esito della valutazione extra finanziaria è negativa.

Il Fondo attua una politica di investimento rivolta a strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria. L'investimento obbligazionario può prevedere nel breve termine il rischio di perdite sul capitale investito.

L'orizzonte temporale dell'investimento pertanto non è inferiore a 5 anni e il profilo di rischio cui è esposto il Fondo è moderato.

I principali fattori di rischio ai quali risulta esposto il patrimonio del Fondo e di conseguenza il Contraente sono:

- rischio di perdita in conto capitale: la performance del Fondo potrebbe non essere in linea con le aspettative e il montante finale dell'investimento potrebbe essere inferiore al capitale investito;
- rischio di credito, derivante dal rischio che gli emittenti delle attività finanziarie in portafoglio non adempiano alle loro obbligazioni nei modi e nei tempi previsti;
- rischio di tasso di interesse, inteso come l'effetto di variazioni nella struttura a termine dei tassi di interesse sul valore dell'investimento obbligazionario;
- rischio di volatilità delle attività finanziarie utilizzate dalla strategia di gestione inclusi gli strumenti derivati;
- rischio di mercato: rischio che le variazioni di valore di uno strumento finanziario o di un portafoglio di strumenti finanziari connesse a variazioni inattese delle condizioni di mercato;
- rischio di liquidità: rischio che le variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla sua scarsa attitudine ad essere trasformato in moneta senza perdita di valore;
- rischio valutario: rischio che le variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione dei tassi di cambio presenti sul mercato finanziario.

Ulteriori fattori di rischio potranno essere riconducibili all'evolversi della situazione politico-finanziaria nonché dei quadri normativi di riferimento.

Al fine di meglio perseguire la strategia di investimento, e di raggiungere l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo interno, la Società adotta il benchmark di seguito riportato:

20% MSCI AC World in USD convertito in Euro

10% MSCI EMU Index in Local Currency

55% ML 1-10 Yrs EURO Broad Market Index

15% ICE Bofa 1-10 Yrs Global Govt in Euro

Si riporta di seguito una breve descrizione degli indici che compongono i benchmark:

- MSCI AC World in USD convertito in Euro (codice Bloomberg MSEUACWF) è un indice

sull'azionario internazionale che segue i titoli azionari di 23 paesi sviluppati e 24 mercati di paesi emergenti
- MSCI EMU Index in Local Currency (codice Bloomberg MSDLEMU) è un indice sulle principali aziende quotate all'interno dell'area EURO
- ML 1-10 Yrs EURO Broad Market Index (codice Bloomberg EMU5) obbligazioni governative e societarie denominate in Euro con scadenza compresa tra 1 e 10 anni
- ICE Bofa 1-10 Yrs Global Govt in Euro (codice Bloomberg W5G7) obbligazioni governative dei 7 principali paesi industrializzati con scadenza compresa tra 1 e 10 anni

Art. 3 – Caratteristiche

La gestione del Fondo e l'attuazione delle politiche di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede attuando una gestione professionale del patrimonio del Fondo stesso. Nell'ottica di una gestione più efficiente, la Compagnia può affidare le scelte di investimento ad intermediari abilitati a prestare servizi di gestione di patrimoni, nel quadro dei criteri di allocazione del patrimonio periodicamente predefiniti; resta comunque in capo alla Compagnia l'esclusiva responsabilità nei confronti dei destinatari delle prestazioni per l'attività di gestione del Fondo.

Gli investimenti ammissibili, nonché la definizione dei limiti quantitativi e qualitativi al loro utilizzo, sono definiti coerentemente con la normativa di settore vigente, sulla base di criteri di scelta volti ad assicurare una adeguata redditività, nel rispetto del profilo di rischio assegnato.

Le risorse destinate al Fondo possono essere investite nelle seguenti tipologie di attività:

- strumenti finanziari quali titoli di Stato, titoli obbligazionari (o altri titoli similari che prevedano a scadenza il rimborso del valore nominale), titoli azionari, titoli strutturati;
- strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi quali depositi bancari in conto corrente, certificati di deposito, operazioni di pronti contro termine (con obbligo di riacquisto e deposito titoli presso una banca).
- L'investimento nelle tipologie di attività previste può avvenire direttamente o investendo in quote ed azioni emesse da OICR (Fondi comuni di investimento e / o SICAV, diversi dai fondi riservati e speculativi), nonché ETF:
- armonizzati ai sensi della Direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni o comunque emessi nel rispetto del Testo Unico dell'intermediazione finanziaria, nazionali o esteri e fondi chiusi mobiliari;
- che rientrano nelle seguenti categorie: obbligazionari, azionari, flessibili, liquidità.

L'operatività attraverso strumenti finanziari derivati e l'investimento in prodotti strutturati avviene nel rispetto del principio della persona prudente e si conforma alle disposizioni normative in materia. Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati dall'Impresa sia con finalità di copertura del rischio su titoli in portafoglio, sia al fine di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio stesso, in modo da rispettare il limite di leva netta massima pari a 1.

La selezione degli strumenti finanziari si basa sull'analisi dell'andamento dei mercati finanziari e su analisi economico- finanziarie volte ad individuare le migliori opportunità di investimento.

Fermo restando quanto previsto dalla normativa vigente, i principali limiti di investimento sono:

Parametri	Limitazioni
Esposizione Azionaria	0% - 45%
Esposizione Obbligazionaria	0% – 100%

Parametri	Limitazioni
Esposizione Monetaria	0% - 20%
Valute di denominazione	Ammesse operazioni che comportino l'assunzione del rischio di cambio nella misura massima pari al 30%
Aree Geografiche Emittenti	Gli investimenti nei Paesi Emergenti non possono superare il 30%
Rating (merito creditizio emittente)	Ammessi anche titoli privi di rating o con rating inferiore a Baa3 Moody's o BBB- S&P o equivalente nel limite del 20%
Durata Media Finanziaria (Modified Duration)	Non superiore a 6 anni

Considerata la politica di investimento adottata, il Fondo potrà anche investire le somme in esso confluite in fondi di investimento mobiliare ed altri strumenti finanziari emessi, promossi o gestiti da società del gruppo di appartenenza entro i limiti previsti dalla normativa vigente.

La diversificazione valutaria del Fondo prevede un'esposizione potenziale a tutte le principali valute.

La diversificazione settoriale del Fondo contempla la possibilità di effettuare investimenti in tutti i settori merceologici disponibili nei mercati di riferimento.

Lo stile di gestione è attivo.

La gestione dei rischi si basa sull'analisi dell'esposizione ai singoli fattori di rischio e sull'analisi della volatilità degli strumenti finanziari in portafoglio.

Art. 4 – Valutazione del patrimonio del Fondo Interno e calcolo del valore della quota

Il valore della quota del Fondo viene calcolato dalla Compagnia con cadenza giornaliera o nel caso di giorno festivo in Italia, il primo giorno lavorativo successivo.

Il valore unitario della quota è disponibile sul sito internet della Società ed è pubblicato nelle forme e modi previsti dalla normativa di tempo in tempo applicabile.

Il valore unitario di ogni singola quota è pari al valore netto complessivo del Fondo, diviso per il numero di quote in circolazione, entrambi relativi al giorno di valorizzazione. Il valore netto complessivo del Fondo viene determinato in base ai valori di mercato delle attività, al netto delle passività e delle spese, riferiti allo stesso giorno di valorizzazione o al primo giorno utile precedente.

In particolare quindi:

- per gli strumenti finanziari quotati, il valore è determinato in base all'ultimo prezzo disponibile rilevato sul mercato di negoziazione. Per gli strumenti trattati su più mercati si fa riferimento al mercato più significativo, considerate le quantità ivi trattate e l'operatività del Fondo. Quegli strumenti quotati che, sebbene ammessi alla negoziazione, siano o sospesi individualmente dalle negoziazioni (ad esempio a causa di eventi di turbativa dei mercati o per decisione degli organi di borsa) o scambiati in misura poco rilevante, con frequenza degli scambi ridotta tale da non consentire la formazione di prezzi significativi, saranno valutati sulla base dell'ultima quotazione ufficiale precedente
- le quote e azioni di OICR sono valutati in base all'ultimo valore reso noto al pubblico, eventualmente rettificato per tener conto di prezzi di mercato, nel caso in cui le quote siano ammesse alla negoziazione su un mercato regolamentato, o di eventuali elementi oggettivi di valutazione relativi a fatti verificatisi dopo la determinazione dell'ultimo valore reso noto al pubblico, nel caso di OICR di tipo "chiuso".

- per le altre componenti patrimoniali, le disponibilità liquide, le posizioni debitorie ed i depositi bancari "a vista" sono determinate in base al loro valore nominale, per i finanziamenti con rimborso rateizzato, ci si riferisce al debito residuo in linea capitale; per le altre forme di deposito si tiene conto delle caratteristiche e del rendimento delle stesse.

Rientrano, inoltre, nella valorizzazione del patrimonio del Fondo gli interessi di conto corrente, i dividendi, le spese a carico del fondo, ogni altra attività e passività di pertinenza del Fondo non precedentemente indicata.

Eventuali crediti d'imposta verranno attribuiti al Fondo.

Le commissioni di gestione eventualmente retrocesse dai gestori di OICR nei quali il Fondo abbia fatto investimenti sono riconosciute al Fondo stesso.

In caso di eventi di rilevanza eccezionale per il Fondo e/o di turbativa dei mercati che abbiano come effetto la sospensione della quotazione di uno o più OICR e/o di altri strumenti finanziari, che rappresentino una parte sostanziale degli attivi di una linea di gestione, la Compagnia si riserva la facoltà di sospendere il calcolo del valore della quota del fondo interno per un termine non superiore a due settimane.

Per eccezionali eventi di turbativa si intendono sospensioni e restrizioni di mercati, interruzioni delle telecomunicazioni o dei sistemi di calcolo, impossibilità di rimpatriare i Fondi al fine di effettuare pagamenti, che pregiudichino la valorizzazione degli investimenti dei singoli OICR e/o di altri strumenti finanziari.

Art. 5 – Spese

Sul Fondo gravano le seguenti spese:

1) una spesa annuale di gestione a favore della Compagnia per il servizio di asset allocation e per l'amministrazione del contratto. Tale spesa, pari al 1,50% annuo è espressa in percentuale del patrimonio complessivo lordo del Fondo; è calcolata giornalmente e prelevata mensilmente.
2) oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del Fondo e ulteriori oneri di diretta pertinenza
3) le imposte e tasse
4) le spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo, nonché quelle sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo; le spese di revisione graveranno sul Fondo solo a partire dal 2023.
5) commissioni massime sugli OICR sottostanti al Fondo pari a 1,50% b.a. per singolo OICR.

Art. 6 - Modifiche regolamentari e eventuali fusioni con altri Fondi interni

La Compagnia si riserva di apportare modifiche al presente regolamento che si rendessero necessarie a seguito dei cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per il contraente. Tali modifiche verranno trasmesse all'IVASS, con evidenza degli effetti sui Contraenti, e comunicate al contraente stesso.

Per esigenze di adeguatezza dimensionale, nell'ipotesi che un'eventuale riduzione delle masse gestite renda troppo onerosa l'incidenza dei costi fissi gravanti sul fondo, impedendo una corretta gestione finanziaria dello stesso, ovvero per esigenze di efficienza gestionale, avendo sempre a riferimento il perseguimento dell'interesse dei Contraenti, è ammessa la possibilità di fusione del

Fondo con altri fondi interni della Compagnia aventi sia analoghe caratteristiche sia politiche di investimento omogenee, anche in conseguenza di operazioni di fusione tra imprese o trasferimenti di portafoglio.

Detta circostanza verrà prontamente comunicata ai clienti per iscritto dalla Compagnia. – il contraente, entro sessanta giorni dalla data di ricezione della comunicazione, potrà far pervenire alla Compagnia la richiesta di trasferire gratuitamente le quote già attribuite al contratto ad altro/i fondo/i interno/i collegato/i al contratto, comunicando per iscritto il fondo o i fondi interni prescelti.

Art. 7 – Revisione Contabile

La gestione del Fondo è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una società di revisione iscritta all'albo di cui all'art. 6 del D. Lgs. 39/2010, che attesta la rispondenza della gestione al presente regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti, sulla base delle riserve matematiche e della determinazione del valore unitario delle quote.

Annualmente, alla chiusura di ogni esercizio, la Compagnia redige il rendiconto della gestione di ciascun Fondo; tale rendiconto, insieme alla relazione di certificazione predisposta dalla società di revisione, è a disposizione – del contraente sul sito Internet e presso la sede della Compagnia.

Il presente regolamento costituisce parte integrante delle condizioni di polizza.

CARDIF VITA SPA

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO PS FUNDSELECTION

Art. 1 – Istituzione e denominazione

La Compagnia ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente regolamento, un fondo interno denominato: "PS FundSelection" (di seguito, il "Fondo").

Il Fondo è espresso in quote, denominato in Euro e di tipo ad accumulazione: l'incremento del valore del patrimonio del Fondo non viene distribuito, ma determina l'incremento di valore delle quote nelle quali risulta suddiviso il patrimonio del Fondo stesso.

La quotazione iniziale è posta pari a 100 Euro.

Le quote potranno essere frazionate su decisione dell'organo amministrativo della Compagnia, in decimi, centesimi, millesimi o decimillesimi, denominati "frazioni" di quote.

Nel Fondo confluiscono esclusivamente i premi versati dal Contraente, a decorrere dal primo versamento effettuato. La Compagnia investe i capitali nel rispetto degli obiettivi della gestione e delle caratteristiche del Fondo, coerentemente con lo stile di gestione, come descritto ai successivi Art. 2 e 3.

Il Fondo costituisce un patrimonio distinto a tutti gli effetti da quello della Compagnia, nonché da ogni altro fondo gestito dalla stessa.

E' ammessa la possibilità di scissione o fusione del Fondo con altri fondi interni della Compagnia aventi caratteristiche similari, come descritto nel successivo Art. 6 del presente regolamento.

Art. 2 – Obiettivi e profilo di rischio

Lo scopo del Fondo è di offrire ai sottoscrittori un investimento in valori mobiliari, OICR e/o ETF adeguatamente diversificati e selezionati, al fine di incrementare nel tempo, attraverso la gestione attiva del portafoglio, il valore delle somme conferite.

Lo stile gestionale prevede una struttura di portafoglio costituito principalmente da OICR e Sicav armonizzati con stile di gestione alternativo liquido, flessibile, total o absolute return e comunque garantendo che lo stile gestionale adottato permetta il rispetto dei limiti contemplati dalla normativa applicabile. Verranno preferiti quelli con NAV giornaliero ma non è escluso l'utilizzo di quelli con NAV settimanale. Più in dettaglio, gli OICR possono avere diversa natura (ad es. azionaria, obbligazionaria, bilanciata) a seconda che gli investimenti sottostanti siano caratterizzati da titoli di capitale, titoli di debito e/o altre quote o azioni di investimento collettivo.

La Compagnia opera le proprie scelte di investimento sulla base di valutazioni qualitative e quantitative relative allo stile di gestione ed ai rendimenti attesi dei diversi strumenti finanziari.

La Compagnia potrà inoltre effettuare operazioni che comportino l'assunzione del rischio di cambio. Il patrimonio del Fondo è, quindi, soggetto alle fluttuazioni dei mercati di Borsa nonché ai rischi inerenti all'investimento in valori mobiliari: la realizzazione degli obiettivi del Fondo non può quindi essere garantita.

La composizione e la gestione del Fondo sono ispirate a criteri di selezione e monitoraggio degli investimenti che tengono conto, tra l'altro, dei rischi e dei potenziali impatti in termini di sostenibilità ambientale, sociale e di governance. In particolare, sono esclusi o limitati gli investimenti in una serie di settori o società, non coerenti con l'impegno e la politica di responsabilità sociale di BNP Paribas (secondo quanto specificato al riguardo nelle Best Practices del Gruppo). Inoltre, all'analisi finanziaria viene affiancata una valutazione anche dei rischi di sostenibilità, cioè di eventi o condizioni di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verificano, potrebbero provocare un significativo impatto negativo sul valore degli strumenti finanziari.

Per le finalità sopra indicate il Fondo fa riferimento ad un sistema di valutazione interno, basata su una metodologia diretta a valutare la dimensione extra-finanziaria – a livello di sostenibilità - dei prodotti di investimento. Nella selezione degli strumenti finanziari da inserire nel Fondo, a parità di profilo rischio/rendimento, sarà data priorità a quelli che soddisfano un rating minimo di sostenibilità, rimanendo tendenzialmente esclusi gli strumenti per i quali l'esito della valutazione extra- finanziaria è negativa.

Dato l'universo di investimento molto specifico, allo stato è possibile che solamente un numero limitato di strumenti in portafoglio sia oggetto di valutazione anche extra-finanziaria. Il Gruppo BNP è impegnato attivamente per aumentare il numero di strumenti finanziari provvisti di rating e monitorati secondo la metodologia di sostenibilità del Gruppo e di conseguenza la sopra indicata copertura è destinata ad aumentare.

Il profilo di rischio cui è esposto il Fondo, esprimibile nella variabilità del valore della quota, è medio- basso.

Poiché lo stile gestionale descritto non consente di individuare un parametro di riferimento rappresentativo del profilo rischio/rendimento del Fondo (benchmark), è stato individuato in suo luogo un limite di volatilità massimo del 5%, come indicatore del livello di rischio sostenuto dal patrimonio gestito. Tale parametro quantifica e rappresenta la rischiosità del Fondo calcolata come deviazione standard dei rendimenti. Le metodologie adottate dalla Compagnia per il controllo preventivo del livello di rischio assunto nella gestione del Fondo fanno riferimento a

modelli di stima della volatilità del patrimonio del Fondo di tipo parametrico, assumendo l'ipotesi di distribuzione normale dei rendimenti ed utilizzando a tale scopo serie storiche settimanali riferite almeno agli ultimi due anni. Tali metodologie possono avere implicazioni in termini di stile gestionale, tra cui a titolo esemplificativo, la circostanza di non anticipare il verificarsi di scenari estremi sui mercati finanziari, in cui la rischiosità effettiva del portafoglio gestito potrebbe aumentare anche in misura rilevante.

I principali fattori di rischio ai quali risulta esposto il patrimonio del Fondo e di conseguenza il Contraente sono:

- rischio di perdita in conto capitale: rischio relativo alla possibilità che la performance del Fondo potrebbe non essere in linea con le aspettative e il montante finale dell'investimento potrebbe essere inferiore al capitale investito;
- rischio di credito: rischio derivante dal rischio che gli emittenti delle attività finanziarie in portafoglio non adempiano alle loro obbligazioni nei modi e nei tempi previsti;
- rischio di tasso di interesse: rischio inteso come l'effetto di variazioni nella struttura a termine dei tassi di interesse sul valore dell'investimento obbligazionario;
- rischio di volatilità delle attività finanziarie utilizzate dalla strategia di gestione inclusi gli strumenti derivati;
- rischio di mercato: rischio che le variazioni di valore di uno strumento finanziario o di un portafoglio di strumenti finanziari connesse a variazioni inattese delle condizioni di mercato;
- rischio di liquidità: rischio che le variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla sua scarsa attitudine ad essere trasformato in moneta senza perdita di valore;
- rischio valutario: rischio che le variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione dei tassi di cambio presenti sul mercato finanziario.

Ulteriori fattori di rischio potranno essere riconducibili all'evolversi della situazione politico-finanziaria nonché dei quadri normativi di riferimento.

Art. 3 – Caratteristiche

La gestione del Fondo e l'attuazione delle politiche di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede attuando una gestione professionale del patrimonio del Fondo stesso. Nell'ottica di una gestione più efficiente, la Compagnia può affidare le scelte di investimento ad intermediari abilitati a prestare servizi di gestione di patrimoni, nel quadro dei criteri di allocazione del patrimonio periodicamente predefiniti; resta comunque in capo alla Compagnia l'esclusiva responsabilità nei confronti dei destinatari delle prestazioni per l'attività di gestione del Fondo.

Gli investimenti ammissibili, nonché la definizione dei limiti quantitativi e qualitativi al loro utilizzo, sono definiti coerentemente con la normativa di settore vigente, sulla base di criteri di scelta volti ad assicurare una adeguata redditività, nel rispetto del profilo di rischio assegnato.

Le risorse destinate al Fondo possono essere investite nelle seguenti tipologie di attività:

- strumenti finanziari quali titoli di Stato, titoli obbligazionari (o altri titoli similari che prevedano a scadenza il rimborso del valore nominale), titoli azionari, strumenti derivati ed altri titoli strutturati nei limiti previsti dalla normativa di settore;
- strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi quali depositi bancari in conto corrente, certificati di deposito, operazioni di pronti contro termine (con obbligo di riacquisto e deposito titoli presso una banca).

L'investimento nelle tipologie di attività previste può avvenire direttamente o investendo in quote

ed azioni emesse da OICR (Fondi comuni di investimento e/o SICAV, diversi dai fondi riservati e speculativi, nonché ETF), aventi le seguenti caratteristiche:

- armonizzati ai sensi della normativa vigente e comunque emessi nel rispetto della normativa di cui al D.Lgs. n. 58/1998 ("Testo Unico della Finanza" oppure "TUF"), nazionali o esteri e fondi chiusi mobiliari;
- denominati prevalentemente in Euro, Dollaro Americano, Yen Giapponese e Sterlina;
- che rientrano nelle seguenti categorie: bilanciati, flessibili, alternativi liquidi, azionari, obbligazionari, liquidità;
- che perseguano obiettivi e abbiano un profilo di rischio in linea con quanto indicato all'articolo 2;
- che investono prevalentemente in strumenti finanziari emessi o garantiti da Emittenti aventi sede legale nei paesi delle seguenti aree geografiche: Stati UE, USA, Giappone.

L'operatività attraverso strumenti finanziari derivati e l'investimento in prodotti strutturati avviene nel rispetto del principio della persona prudente e si conforma alle disposizioni normative in materia. Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati dall'Impresa sia con finalità di copertura del rischio su titoli in portafoglio, sia al fine di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio stesso. Fermo restando quanto previsto dalla normativa vigente, i principali limiti di investimento sono:

- massima esposizione in strumenti monetari: 20% salvo esigenze temporanee di liquidità e regolamento titoli;
- massima esposizione azionaria: 10%;
- investimento in strumenti derivati: esclusivamente con finalità di copertura o di efficiente gestione del portafoglio, in modo da rispettare il limite di leva netta massima pari a 1;
- massima esposizione ad emittenti con merito di credito inferiore ad Investment Grade: 20%.

In ogni caso sarà rispettato il limite massimo del 5% per gli strumenti con rating inferiore a "BB" ovvero "not rated".

Considerata la politica di investimento adottata, il Fondo potrà anche investire le somme in esso confluite in fondi di investimento mobiliare ed altri strumenti finanziari emessi, promossi o gestiti da società del gruppo di appartenenza entro i limiti previsti dalla normativa vigente.

La gestione dei rischi si basa sull'analisi dell'esposizione ai singoli fattori di rischio e sull'analisi della volatilità degli strumenti finanziari in portafoglio.

Art. 4 – Valutazione del patrimonio del Fondo Interno e calcolo del valore della quota

Il valore della quota del Fondo viene calcolato dalla Compagnia con cadenza giornaliera.

Il valore unitario della quota è disponibile sul sito internet della Società ed è pubblicato nelle forme e modi previsti dalla normativa di tempo in tempo applicabile.

Il valore unitario di ogni singola quota è pari al valore netto complessivo del Fondo, diviso per il numero di quote in circolazione, entrambi relativi al giorno di valorizzazione. Il valore netto complessivo del Fondo viene determinato in base ai valori di mercato delle attività, al netto delle passività e delle spese, riferiti allo stesso giorno di valorizzazione o al primo giorno utile precedente. In particolare quindi:

- per gli strumenti finanziari quotati, il valore è determinato in base all'ultimo prezzo disponibile rilevato sul mercato di negoziazione. Per gli strumenti trattati su più mercati si fa riferimento al mercato più significativo, considerate le quantità ivi trattate e l'operatività del Fondo. Quegli strumenti quotati che, sebbene ammessi alla negoziazione, siano o sospesi individualmente dalle negoziazioni (ad esempio a causa di eventi di turbativa dei mercati o per decisione degli organi di borsa) o scambiati in misura poco rilevante, con frequenza degli scambi ridotta tale da non consentire la formazione di prezzi significativi, saranno valutati sulla base dell'ultima quotazione ufficiale precedente.
- le quote e azioni di OICR sono valutati in base all'ultimo valore reso noto al pubblico, eventualmente rettificato per tener conto di prezzi di mercato, nel caso in cui le quote siano ammesse alla negoziazione su un mercato regolamentato, o di eventuali elementi oggettivi di valutazione relativi a fatti verificatisi dopo la determinazione dell'ultimo valore reso noto al pubblico, nel caso di OICR di tipo "chiuso".
- per le altre componenti patrimoniali, le disponibilità liquide, le posizioni debitorie ed i depositi bancari "a vista" sono determinate in base al loro valore nominale; per le altre forme di deposito si tiene conto delle caratteristiche e del rendimento delle stesse

Rientrano, inoltre, nella valorizzazione del patrimonio del Fondo gli interessi attivi, i dividendi, le spese a carico del Fondo ed ogni altra attività e passività di pertinenza del Fondo non precedentemente indicata.

Eventuali crediti d'imposta verranno attribuiti al Fondo.

Le commissioni di gestione eventualmente retrocesse dai gestori di OICR nei quali il Fondo abbia fatto investimenti sono riconosciute al Fondo stesso.

In caso di eventi di rilevanza eccezionale per il Fondo e/o di turbativa dei mercati che abbiano come effetto la sospensione della quotazione di uno o più OICR e/o di altri strumenti finanziari, che rappresentino una parte sostanziale degli attivi del Fondo, la Compagnia si riserva la facoltà di sospendere il calcolo del valore della quota del Fondo interno per un termine non superiore a due settimane.

Per eccezionali eventi di turbativa si intendono sospensioni e restrizioni di mercati, interruzioni delle telecomunicazioni o dei sistemi di calcolo, impossibilità di rimpatriare i fondi al fine di effettuare pagamenti, che pregiudichino la valorizzazione degli investimenti dei singoli OICR e/o di altri strumenti finanziari.

Art. 5 – Spese

Sul Fondo gravano le seguenti spese:

1) una spesa annuale di gestione a favore della Compagnia per il servizio di asset allocation e per l'amministrazione del contratto. Tale spesa, pari al 1,35%, è espressa in percentuale del patrimonio complessivo lordo del Fondo; è calcolata giornalmente e prelevata mensilmente;
2) oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del Fondo e ulteriori oneri di diretta pertinenza (non applicati in caso di OICR di Gruppo);
3) le imposte e tasse;
4) le spese di amministrazione e custodia delle attività del Fondo, nonché quelle sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo;
5) commissioni massime sugli OICR sottostanti al Fondo pari al 1,5% su base annua per singolo OICR.

Art. 6 - Modifiche regolamentari ed eventuali fusioni con altri Fondi interni

La Compagnia si riserva di apportare modifiche al presente regolamento che si rendessero necessarie a seguito dei cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per il Contraente. Tali modifiche verranno trasmesse all'IVASS, con evidenza degli effetti sui Contraenti e comunicate ai Contraenti stessi.

Per esigenze di adeguatezza dimensionale, nell'ipotesi che un'eventuale riduzione delle masse gestite renda troppo onerosa l'incidenza dei costi fissi gravanti sul Fondo, impedendo una corretta gestione finanziaria dello stesso, ovvero per esigenze di efficienza gestionale, avendo sempre a riferimento il perseguimento dell'interesse dei Contraenti, è ammessa la possibilità di fusione del Fondo con altri fondi interni della Compagnia aventi sia analoghe caratteristiche sia politiche di investimento omogenee, anche in conseguenza di operazioni di fusione tra imprese o trasferimenti di portafoglio.

Detta circostanza verrà prontamente comunicata ai clienti per iscritto dalla Compagnia. Il Contraente, entro sessanta giorni dalla data di ricezione della comunicazione, potrà far pervenire alla Compagnia la richiesta di trasferire gratuitamente le quote già attribuite al contratto ad altro/i fondo/i interno/i collegato/i al contratto, comunicando per iscritto il fondo o i fondi interni prescelti.

Art. 7 – Revisione Contabile

La gestione del Fondo è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una società di revisione iscritta nel Registro dei Revisori Legali istituito presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze in applicazione del D.Lgs. 39/2010, che attesta la rispondenza della gestione al presente regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti, sulla base delle riserve matematiche e della determinazione del valore unitario delle quote.

Annualmente, alla chiusura di ogni esercizio, la Compagnia redige il rendiconto della gestione di ciascun Fondo; tale rendiconto, insieme alla relazione di certificazione predisposta dalla società di revisione, è a disposizione del Contraente sul sito Internet e presso la sede della Compagnia.

Il presente regolamento è parte integrante delle condizioni di polizza.

CARDIF VITA SPA

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO PS SRI DEFENSIVE

Art. 1 – Istituzione e denominazione

La Compagnia ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente regolamento, un fondo interno denominato: Fondo "PS SRI Defensive" (di seguito Fondo).

Il Fondo è espresso in quote, denominato in Euro e di tipo ad accumulazione: l'incremento del valore del patrimonio del Fondo non viene distribuito, ma determina l'incremento di valore delle quote nelle quali risulta suddiviso il patrimonio del Fondo stesso.

La quotazione iniziale è posta pari a 100 Euro.

Le quote potranno essere frazionate su decisione dell'organo amministrativo della Compagnia, in

decimi, centesimi, millesimi o decimillesimi, denominati "frazioni" di quote.

Nel Fondo confluiscono esclusivamente i premi versati dal Contraente, a decorrere dal primo versamento effettuato. La Compagnia investe i capitali nel rispetto degli obiettivi della gestione e delle caratteristiche del Fondo, coerentemente con lo stile di gestione, come descritto ai successivi Art. 2 e 3.

Il Fondo costituisce un patrimonio distinto a tutti gli effetti da quello della Compagnia, nonché da ogni altro Fondo gestito dalla stessa.

È ammessa la possibilità di scissione o fusione del Fondo con altri fondi interni della Compagnia aventi caratteristiche similari, come descritto nel successivo Art. 6 del presente regolamento.

Art. 2 – Obiettivi e profilo di rischio

Lo scopo del Fondo è di offrire ai sottoscrittori un investimento in valori mobiliari e/o OICR adeguatamente diversificati e selezionati, al fine di incrementare nel tempo, attraverso la gestione del portafoglio, il valore delle somme conferite.

Lo stile gestionale prevede una struttura di portafoglio che varia in modo dinamico.

La Compagnia opera le proprie scelte di investimento sulla base di valutazioni qualitative e quantitative relative ai rendimenti attesi dei principali mercati finanziari di singoli Paesi, settori o aree geografiche, nonché sulla base di previsioni circa l'evoluzione dei tassi di interesse e di cambio.

La selezione degli strumenti finanziari viene effettuata su base discrezionale considerando l'esposizione ai tassi ed al merito creditizio nonché ai diversi settori merceologici ed alle aree geografiche che la Compagnia ritiene ottimale in funzione dell'andamento delle economie e dei mercati finanziari di riferimento. Nell'intento di cogliere ogni opportunità offerta dai mercati finanziari e relativi trend, la gestione deve intendersi caratterizzata da elevata flessibilità nell'ambito dell'asset allocation complessiva, con espresso riferimento alle varie tipologie di strumenti finanziari utilizzabili.

La Compagnia potrà inoltre effettuare operazioni che comportino l'assunzione del rischio di cambio, che riguarderà una parte anche significativa del patrimonio.

Il patrimonio del Fondo è, quindi, soggetto alle fluttuazioni dei mercati di Borsa nonché ai rischi inerenti all'investimento in valori mobiliari: la realizzazione degli obiettivi del Fondo non può quindi essere garantita.

La composizione e la gestione del Fondo sono ispirate a criteri di selezione e monitoraggio degli investimenti che tengono conto, tra l'altro, dei rischi e dei potenziali impatti in termini di sostenibilità ambientale, sociale e di governance. In particolare, sono esclusi o limitati gli investimenti in una serie di settori o società, non coerenti con l'impegno e la politica di responsabilità sociale di BNP Paribas (secondo quanto specificato al riguardo nelle Best Practices del Gruppo). Inoltre, all'analisi finanziaria viene affiancata una valutazione anche dei rischi di sostenibilità, cioè di eventi o condizioni di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verificano, potrebbero provocare un significativo impatto negativo sul valore degli strumenti finanziari.

Il Fondo nella selezione degli strumenti finanziari, promuove, tra l'altro, caratteristiche sociali, ambientali o di governance, o una combinazione delle stesse (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento Europeo 2019/2088, "SFDR").

Per le finalità sopra indicate il Fondo fa riferimento ad un sistema di valutazione interno, basato su una metodologia diretta a valutare la dimensione extra-finanziaria – a livello di sostenibilità – degli attivi oggetto di investimento.

Il rating extra-finanziario di uno strumento, attribuito sulla base di questo sistema di valutazione interno, si considera come un prerequisito fondamentale ai fini dell'investimento e la selezione viene effettuata prevalentemente tra strumenti finanziari settoriali, tematici e basati sull'impatto su fattori ambientali e sociali. Ferma restando la possibilità di effettuare investimenti, in via residuale, in strumenti privi del suindicato rating extra-finanziario, il Fondo si pone l'obiettivo di mantenere, in termini di integrazione e sostenibilità ESG, un prefissato rating medio a livello di portafoglio.

Il profilo di rischio cui è esposto il Fondo, esprimibile nella variabilità del valore della quota, è medio-basso. Poiché lo stile gestionale descritto non consente di individuare un parametro di riferimento rappresentativo del profilo rischio/rendimento del Fondo (benchmark), è stato individuato in suo luogo un indicatore del livello di rischio sostenuto dal patrimonio gestito, il c.d. "V.a.R." (Valore a Rischio).

Tale parametro quantifica e rappresenta la massima perdita potenziale del Fondo, stimata in un determinato orizzonte temporale, con un livello di probabilità predefinito (c.d. "livello di confidenza"). Le metodologie adottate dalla Compagnia per il controllo preventivo del livello di rischio assunto nella gestione del Fondo (V.a.R. ex-ante) fanno riferimento a modelli di stima della volatilità del patrimonio del Fondo di tipo parametrico, assumendo l'ipotesi di distribuzione normale dei rendimenti ed utilizzando a tale scopo serie storiche settimanali riferite almeno agli ultimi due anni. Tali metodologie possono avere implicazioni in termini di stile gestionale, tra cui a titolo esemplificativo, la circostanza di non anticipare il verificarsi di scenari estremi sui mercati finanziari, in cui la rischiosità effettiva del portafoglio gestito potrebbe aumentare anche in misura rilevante.

Il Fondo ha un V.a.R. pari al 5%, che rappresenta la massima perdita potenziale che il patrimonio del fondo potrà subire nell'arco temporale di ciascun trimestre, in condizioni normali di mercato e con un livello di confidenza del 95%.

In ogni caso il Cliente prende atto che l'indicazione del V.a.R. non dà luogo ad un'obbligazione di risultato in capo alla Compagnia e che, pertanto, quest'ultima non presta alcuna garanzia in merito al rispetto del limite sopraindicato.

I principali fattori di rischio ai quali risulta esposto il patrimonio del Fondo e di conseguenza il Contraente sono:

- Rischio di perdita in conto capitale: la performance del Fondo potrebbe non essere in linea con le aspettative e il montante finale dell'investimento potrebbe essere inferiore al capitale investito;
- Rischio di credito, derivante dal rischio che gli emittenti delle attività finanziarie in portafoglio non adempiano alle loro obbligazioni nei modi e nei tempi previsti;
- Rischio di tasso di interesse, inteso come l'effetto di variazioni nella struttura a termine dei tassi di interesse sul valore dell'investimento obbligazionario;
- Rischio di volatilità delle attività finanziarie utilizzate dalla strategia di gestione inclusi gli strumenti derivati.
- Rischio di mercato: rischio che le variazioni di valore di uno strumento finanziario o di un portafoglio di strumenti finanziari connesse a variazioni inattese delle condizioni di mercato;
- Rischio di liquidità: rischio che le variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla sua scarsa attitudine ad essere trasformato in moneta senza perdita di valore;

- Rischio valutario: rischio che le variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione dei tassi di cambio presenti sul mercato finanziario.

Ulteriori fattori di rischio potranno essere riconducibili all'evolversi della situazione politico-finanziaria nonché dei quadri normativi di riferimento.

Art. 3 – Caratteristiche

La gestione del Fondo e l'attuazione delle politiche di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede attuando una gestione professionale del patrimonio del Fondo stesso. Nell'ottica di una gestione più efficiente, la Compagnia può affidare le scelte di investimento ad intermediari abilitati a prestare servizi di gestione di patrimoni, nel quadro dei criteri di allocazione del patrimonio periodicamente predefiniti; resta comunque in capo alla Compagnia l'esclusiva responsabilità nei confronti dei destinatari delle prestazioni per l'attività di gestione del Fondo.

Gli investimenti ammissibili, nonché la definizione dei limiti quantitativi e qualitativi al loro utilizzo, sono definiti coerentemente con la normativa di settore vigente, sulla base di criteri di scelta volti ad assicurare una adeguata redditività, nel rispetto del profilo di rischio assegnato.

Le risorse destinate al Fondo possono essere investite nelle seguenti tipologie di attività che rispettino i criteri SRI (Socially Responsible Investment) e che siano emessi o garantiti da soggetti aventi i requisiti previsti dalla normativa

- strumenti finanziari quali titoli di Stato, titoli obbligazionari (o altri titoli similari che prevedano a scadenza il rimborso del valore nominale), titoli azionari;
- strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi quali depositi bancari in conto corrente, certificati di deposito, operazioni di pronti contro termine (con obbligo di riacquisto e deposito titoli presso una banca).

L'investimento nelle tipologie di attività previste può avvenire direttamente o investendo in quote ed azioni emesse da OICR (Fondi comuni di investimento e / o SICAV, diversi dai fondi riservati e speculativi), nonché ETF, anche per l'intero ammontare del patrimonio:

- armonizzati ai sensi della normativa vigente e comunque emessi nel rispetto della normativa di cui al D.Lgs.n.58/1998 ("Testo Unico della Finanza" oppure "TUF"), nazionali o esteri e fondi chiusi mobiliari;
- denominati prevalentemente in Euro, Dollaro Americano, Yen Giapponese e Sterlina;
- che rientrano nelle seguenti categorie: azionari, obbligazionari (compresi i convertibili), liquidità, bilanciati, flessibili; alternativi liquidi;
- che investono prevalentemente in strumenti finanziari emessi o garantiti da Emittenti aventi sede legale nei paesi delle seguenti aree geografiche: Stati UE, USA, Giappone.

Fermo restando quanto previsto dalla normativa vigente, i principali limiti di investimento sono:

- strumenti azionari: massimo 40% (sono esclusi dal calcolo i fondi alternativi liquidi);
- fondi convertibili: massimo 15%.

Considerata la politica di investimento adottata, il Fondo potrà anche investire le somme in esso confluite in fondi di investimento mobiliare ed altri strumenti finanziari emessi, promossi o gestiti da società del gruppo di appartenenza entro i limiti previsti dalla normativa vigente.

La gestione dei rischi del Fondo si basa sull'analisi dell'esposizione ai singoli fattori di rischio degli strumenti finanziari in portafoglio e sull'analisi della volatilità degli stessi.

Art. 4 – Valutazione del patrimonio del Fondo Interno e calcolo del valore della quota

Il valore della quota del Fondo viene calcolato dalla Compagnia con cadenza giornaliera o nel caso di giorno festivo in Italia, il primo giorno lavorativo successivo.

Il valore unitario della quota è disponibile sul sito internet della Società ed è pubblicato nelle forme e modi previsti dalla normativa di tempo in tempo applicabile.

Il valore unitario di ogni singola quota è pari al valore netto complessivo del Fondo, diviso per il numero di quote in circolazione, entrambi relativi al giorno di valorizzazione. Il valore netto complessivo del Fondo viene determinato in base ai valori di mercato delle attività, al netto delle passività e delle spese, riferiti allo stesso giorno di valorizzazione o al primo giorno utile precedente.

In particolare quindi:

- per gli strumenti finanziari quotati, il valore è determinato in base all'ultimo prezzo disponibile rilevato sul mercato di negoziazione. Per gli strumenti trattati su più mercati si fa riferimento al mercato più significativo, considerate le quantità ivi trattate e l'operatività del Fondo. Quegli strumenti quotati che, sebbene ammessi alla negoziazione, siano o sospesi individualmente dalle negoziazioni (ad esempio a causa di eventi di turbativa dei mercati o per decisione degli organi di borsa) o scambiati in misura poco rilevante, con frequenza degli scambi ridotta tale da non consentire la formazione di prezzi significativi, saranno valutati sulla base dell'ultima quotazione ufficiale precedente.
- le quote e azioni di OICR sono valutati in base all'ultimo valore reso noto al pubblico, eventualmente rettificato per tener conto di prezzi di mercato, nel caso in cui le quote siano ammesse alla negoziazione su un mercato regolamentato, o di eventuali elementi oggettivi di valutazione relativi a fatti verificatisi dopo la determinazione dell'ultimo valore reso noto al pubblico, nel caso di OICR di tipo "chiuso".
- per le altre componenti patrimoniali, le disponibilità liquide, le posizioni debitorie ed i depositi bancari "a vista" sono determinate in base al loro valore nominale; per le altre forme di deposito si tiene conto delle caratteristiche e del rendimento delle stesse

Rientrano, inoltre, nella valorizzazione del patrimonio del Fondo gli interessi attivi, i dividendi, le spese a carico del fondo ed ogni altra attività e passività di pertinenza del Fondo non precedentemente indicata.

Eventuali crediti d'imposta verranno attribuiti al Fondo.

Le commissioni di gestione eventualmente retrocesse dai gestori di OICR nei quali il Fondo abbia fatto investimenti sono riconosciute al Fondo stesso.

In caso di eventi di rilevanza eccezionale per il Fondo e/o di turbativa dei mercati che abbiano come effetto la sospensione della quotazione di uno o più OICR e/o di altri strumenti finanziari, che rappresentino una parte sostanziale degli attivi di un Fondo, la Compagnia si riserva la facoltà di sospendere il calcolo del valore della quota del fondo interno per un termine non superiore a due settimane.

Per eccezionali eventi di turbativa si intendono sospensioni e restrizioni di mercati, interruzioni delle telecomunicazioni o dei sistemi di calcolo, impossibilità di rimpatriare i Fondi al fine di

effettuare pagamenti, che pregiudichino la valorizzazione degli investimenti dei singoli OICR e/o di altri strumenti finanziari.

Art. 5 – Spese

Sul Fondo gravano le seguenti spese:

1) una spesa annuale di gestione a favore della Compagnia per il servizio di asset allocation e per l'amministrazione del contratto. Tale spesa, pari all'1,35%, è espressa in percentuale del patrimonio complessivo lordo del Fondo; è calcolata giornalmente e prelevata mensilmente.
2) oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del Fondo e ulteriori oneri di diretta pertinenza
3) le imposte e tasse
4) le spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo, nonché quelle sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del fondo
5) commissioni massime sugli OICR sottostanti al fondo pari al 1,5% su base annua per singolo OICR.

Art. 6 - Modifiche regolamentari e eventuali fusioni con altri Fondi interni

La Compagnia si riserva di apportare modifiche al presente regolamento che si rendessero necessarie a seguito dei cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per la Contraente. Tali modifiche verranno trasmesse all'IVASS, con evidenza degli effetti sugli Contraenti, e comunicate al Contraente stesso.

Per esigenze di adeguatezza dimensionale, nell'ipotesi che un'eventuale riduzione delle masse gestite renda troppo onerosa l'incidenza dei costi fissi gravanti sul fondo, impedendo una corretta gestione finanziaria dello stesso, ovvero per esigenze di efficienza gestionale, avendo sempre a riferimento il perseguimento dell'interesse dei Contraenti, è ammessa la possibilità di fusione del Fondo con altri fondi interni della Compagnia aventi sia analoghe caratteristiche sia politiche di investimento omogenee, anche in conseguenza di operazioni di fusione tra imprese o trasferimenti di portafoglio.

Detta circostanza verrà prontamente comunicata ai clienti per iscritto dalla Compagnia. Il Contraente, entro sessanta giorni dalla data di ricezione della comunicazione, potrà far pervenire alla Compagnia la richiesta di trasferire gratuitamente le quote già attribuite al contratto ad altro/i fondo/i interno/i collegato/i al contratto, comunicando per iscritto il fondo o i fondi interni prescelti.

Art. 7 – Revisione Contabile

La gestione del Fondo è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una società di revisione iscritta all'albo di cui all'art. 6 del D. Lgs. 39/2010, che attesta la rispondenza della gestione al presente regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti, sulla base delle riserve matematiche e della determinazione del valore unitario delle quote.

Annualmente, alla chiusura di ogni esercizio, la Compagnia redige il rendiconto della gestione di ciascun Fondo; tale rendiconto, insieme alla relazione di certificazione predisposta dalla società di revisione, è a disposizione del Contraente sul sito Internet e presso la sede della Compagnia.

Il presente regolamento è parte integrante delle condizioni di polizza.

CARDIF VITA SPA

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO PS SECULAR TRENDS

Art. 1 – Istituzione e denominazione

La Compagnia ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente regolamento, un Fondo interno denominato: "PS Secular Trends" (di seguito Fondo).

Il Fondo è espresso in quote, denominato in Euro e di tipo ad accumulazione: l'incremento del valore del patrimonio del Fondo non viene distribuito, ma determina l'incremento di valore delle quote nelle quali risulta suddiviso il patrimonio del Fondo stesso.

La quotazione iniziale è posta pari a 100 Euro.

Le quote potranno essere frazionate su decisione dell'organo amministrativo della Compagnia, in decimi, centesimi, millesimi o decimillesimi, denominati "frazioni" di quote.

Nel Fondo confluiscono esclusivamente i premi versati dal Contraente, a decorrere dal primo versamento effettuato. La Compagnia investe i capitali nel rispetto degli obiettivi della gestione e delle caratteristiche del Fondo, coerentemente con lo stile di gestione, come descritto ai successivi Art. 2 e 3.

Il Fondo costituisce un patrimonio distinto a tutti gli effetti da quello della Compagnia, nonché da ogni altro Fondo gestito dalla stessa.

E' ammessa la possibilità di scissione o fusione del Fondo con altri Fondi interni della Compagnia aventi caratteristiche similari, come descritto nel successivo Art. 6 del presente regolamento.

Art. 2 – Obiettivi e profilo di rischio

Lo scopo del Fondo è di offrire ai sottoscrittori un investimento in valori mobiliari, OICR e/o ETF adeguatamente diversificati e selezionati, al fine di incrementare nel tempo, attraverso la gestione attiva del portafoglio, il valore delle somme conferite.

La Compagnia opera le proprie scelte di investimento sulla base di valutazioni qualitative e quantitative relative ai rendimenti attesi dei principali mercati finanziari di singoli Paesi, settori o aree geografiche, nonché sulla base di previsioni circa l'evoluzione dei tassi di interesse e di cambio.

Lo stile gestionale è attivo e mira alla rivalutazione del Patrimonio nel medio e lungo periodo variando in modo dinamico l'esposizione ai principali mercati finanziari, potendo discostarsi anche in modo significativo dal parametro di riferimento ("Benchmark").

Il portafoglio è investito principalmente in strumenti di natura azionaria, ma in particolari contesti di mercato il gestore potrà ridurre l'esposizione al capitale di rischio fino a raggiungere il 50% del patrimonio investito. La selezione privilegia strumenti che abbiano come tematica di investimento i cambiamenti in atto non solo nel settore della tecnologia (fintech, robotica, AI, blockchain), ma anche della sanità (invecchiamento della popolazione, oncology, assistenza), dei nuovi tipi di mobilità (auto elettriche, car sharing, veicoli a guida autonoma), della sostenibilità alimentare e dei nuovi tipi di agricoltura, dei cambiamenti sociali e di responsabilità sociale negli

investimenti (gender equality, qualità del lavoro, universi d'investimento SRI e ESG nel loro insieme), di ecologia (energie alternative, climate change).

Nell'intento di cogliere opportunità di investimento il gestore effettua discrezionalmente operazioni di natura tattica. A titolo di esempio le operazioni tattiche possono consistere in investimenti su particolari aree/regioni geografiche, valute, settori merceologici ovvero categorie di strumenti finanziari che permettano di migliorare il rapporto tra rendimento atteso e rischio della gestione.

La Compagnia potrà inoltre effettuare operazioni che comportino l'assunzione del rischio di cambio, che riguarderà una parte anche significativa del patrimonio.

Gli strumenti finanziari derivati potranno essere utilizzati allo scopo di copertura dei rischi ma anche per una più efficiente gestione del portafoglio.

Il patrimonio del Fondo è, quindi, soggetto alle fluttuazioni dei mercati di Borsa nonché ai rischi inerenti all'investimento in valori mobiliari: la realizzazione degli obiettivi del Fondo non può quindi essere garantita.

La composizione e la gestione del Fondo sono ispirate a criteri di selezione e monitoraggio degli investimenti che tengono conto, tra l'altro, dei rischi e dei potenziali impatti in termini di sostenibilità ambientale, sociale e di governance. In particolare, sono esclusi o limitati gli investimenti in una serie di settori o società, non coerenti con l'impegno e la politica di responsabilità sociale di BNP Paribas (secondo quanto specificato al riguardo nelle Best Practices del Gruppo). Inoltre, all'analisi finanziaria viene affiancata una valutazione anche dei rischi di sostenibilità, cioè di eventi o condizioni di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verificano, potrebbero provocare un significativo impatto negativo sul valore degli strumenti finanziari.

Per le finalità sopra indicate il Fondo fa riferimento ad un sistema di valutazione interno, basata su una metodologia diretta a valutare la dimensione extra-finanziaria – a livello di sostenibilità - dei prodotti di investimento. Nella selezione degli strumenti finanziari da inserire nel Fondo, a parità di profilo rischio/rendimento, sarà data priorità a quelli che soddisfano un rating minimo di sostenibilità, rimanendo tendenzialmente esclusi gli strumenti per i quali l'esito della valutazione extra-finanziaria è negativa.

Il Fondo investirà prevalentemente in OICR, Sicav ed ETF ma potranno essere altresì presenti titoli azionari ed obbligazionari. Il profilo di rischio cui è esposto il Fondo, esprimibile nella variabilità del valore della quota, è alto.

Il Benchmark di riferimento è 100% MSCI AC WORLD (MSEUACWF).

Il riferimento al benchmark è puramente indicativo e non costituisce un vincolo operativo.

I principali fattori di rischio ai quali risulta esposto il patrimonio del Fondo e di conseguenza il Contraente sono:

- rischio di perdita in conto capitale: la performance del Fondo potrebbe non essere in linea con le aspettative e il montante finale dell'investimento potrebbe essere inferiore al capitale investito;
- rischio di credito, derivante dal rischio che gli emittenti delle attività finanziarie in portafoglio non adempiano alle loro obbligazioni nei modi e nei tempi previsti;
- rischio di tasso di interesse, inteso come l'effetto di variazioni nella struttura a termine dei tassi di interesse sul valore dell'investimento obbligazionario;

- rischio di volatilità delle attività finanziarie utilizzate dalla strategia di gestione inclusi gli strumenti derivati;
- rischio di mercato: rischio che le variazioni di valore di uno strumento finanziario o di un portafoglio di strumenti finanziari connesse a variazioni inattese delle condizioni di mercato;
- rischio di liquidità: rischio che le variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla sua scarsa attitudine ad essere trasformato in moneta senza perdita di valore;
- rischio valutario: rischio che le variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione dei tassi di cambio presenti sul mercato finanziario.

Ulteriori fattori di rischio potranno essere riconducibili all'evolversi della situazione politico-finanziaria nonché dei quadri normativi di riferimento.

Art. 3 – Caratteristiche

La gestione del Fondo e l'attuazione delle politiche di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede attuando una gestione professionale del patrimonio del Fondo stesso. Nell'ottica di una gestione più efficiente, la Compagnia può affidare le scelte di investimento ad intermediari abilitati a prestare servizi di gestione di patrimoni, nel quadro dei criteri di allocazione del patrimonio periodicamente predefiniti; resta comunque in capo alla Compagnia l'esclusiva responsabilità nei confronti dei destinatari delle prestazioni per l'attività di gestione del Fondo.

Gli investimenti ammissibili, nonché la definizione dei limiti quantitativi e qualitativi al loro utilizzo, sono definiti coerentemente con la normativa di settore vigente, sulla base di criteri di scelta volti ad assicurare una adeguata redditività, nel rispetto del profilo di rischio assegnato.

Le risorse destinate al Fondo possono essere investite nelle seguenti tipologie di attività:

- strumenti finanziari quali titoli di Stato, titoli obbligazionari (o altri titoli similari che prevedano a scadenza il rimborso del valore nominale), titoli azionari, strumenti derivati ed altri titoli strutturati;
- strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi quali depositi bancari in conto corrente, certificati di deposito, operazioni di pronti contro termine (con obbligo di riacquisto e deposito titoli presso una banca);
- quote ed azioni emesse da OICR (Fondi comuni di investimento e/o SICAV, diversi dai fondi riservati e speculativi nonché ETF) aventi le seguenti caratteristiche:
    - armonizzati ai sensi della normativa vigente e comunque emessi nel rispetto della normativa di cui al D.Lgs. n. 58/1998 ("Testo Unico della Finanza" oppure "TUF"), nazionali o esteri ovvero fondi chiusi mobiliari;
    - denominati prevalentemente in Euro, Dollaro Americano, Yen Giapponese e Sterlina;
    - che rientrano nelle seguenti categorie: azionari, obbligazionari, liquidità, bilanciati, flessibili, alternativi liquidi;
    - che investono prevalentemente in strumenti finanziari emessi o garantiti da Emittenti aventi sede legale nei paesi delle seguenti aree geografiche: Stati UE, USA, Giappone.

L'operatività attraverso strumenti finanziari derivati e l'investimento in prodotti strutturati avviene nel rispetto del principio della persona prudente e si conforma alle disposizioni normative in materia. Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati dall'Impresa sia con finalità di copertura del rischio su titoli in portafoglio, sia al fine di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio stesso.

Fermo restando quanto previsto dalla normativa vigente, i principali limiti di investimento sono:

- strumenti azionari (sono esclusi dal calcolo i fondi alternativi liquidi): minimo 50% massimo 100%;
- investimento in strumenti derivati: esclusivamente con finalità di copertura o di efficiente gestione del portafoglio, in modo da rispettare il limite di leva netta finanziaria pari a 1.

Considerata la politica di investimento adottata, il Fondo potrà anche investire le somme in esso confluite in fondi di investimento mobiliare ed altri strumenti finanziari emessi, promossi o gestiti da società del gruppo di appartenenza entro i limiti previsti dalla normativa vigente.

La gestione dei rischi si basa sull'analisi dell'esposizione ai singoli fattori di rischio e sull'analisi della volatilità degli strumenti finanziari in portafoglio.

Art. 4 – Valutazione del patrimonio del Fondo Interno e calcolo del valore della quota

Il valore della quota del Fondo viene calcolato dalla Compagnia con cadenza giornaliera o nel caso di giorno festivo in Italia, il primo giorno lavorativo successivo.

Il valore unitario della quota è disponibile sul sito internet della Società ed è pubblicato nelle forme e modi previsti dalla normativa di tempo in tempo applicabile.

Il valore unitario di ogni singola quota è pari al valore netto complessivo del Fondo, diviso per il numero di quote in circolazione, entrambi relativi al giorno di valorizzazione. Il valore netto complessivo del Fondo viene determinato in base ai valori di mercato delle attività, al netto delle passività e delle spese, riferiti allo stesso giorno di valorizzazione o al primo giorno utile precedente.

In particolare quindi:

- per gli strumenti finanziari quotati, il valore è determinato in base all'ultimo prezzo disponibile rilevato sul mercato di negoziazione. Per gli strumenti trattati su più mercati si fa riferimento al mercato più significativo, considerate le quantità ivi trattate e l'operatività del Fondo. Quegli strumenti quotati che, sebbene ammessi alla negoziazione, siano o sospesi individualmente dalle negoziazioni (ad esempio a causa di eventi di turbativa dei mercati o per decisione degli organi di borsa) o scambiati in misura poco rilevante, con frequenza degli scambi ridotta tale da non consentire la formazione di prezzi significativi, saranno valutati sulla base dell'ultima quotazione ufficiale precedente.
- le quote e azioni di OICR sono valutati in base all'ultimo valore reso noto al pubblico, eventualmente rettificato per tener conto di prezzi di mercato, nel caso in cui le quote siano ammesse alla negoziazione su un mercato regolamentato, o di eventuali elementi oggettivi di valutazione relativi a fatti verificatisi dopo la determinazione dell'ultimo valore reso noto al pubblico, nel caso di OICR di tipo "chiuso".
- per le altre componenti patrimoniali, le disponibilità liquide, le posizioni debitorie ed i depositi bancari "a vista" sono determinate in base al loro valore nominale; per le altre forme di deposito si tiene conto delle caratteristiche e del rendimento delle stesse.

Rientrano, inoltre, nella valorizzazione del patrimonio del Fondo gli interessi attivi, i dividendi, le spese a carico del Fondo ed ogni altra attività e passività di pertinenza del Fondo non precedentemente indicata.

Eventuali crediti d'imposta verranno attribuiti al Fondo.

Le commissioni di gestione eventualmente retrocesse dai gestori di OICR nei quali il Fondo abbia

fatto investimenti sono riconosciute al Fondo stesso.

In caso di eventi di rilevanza eccezionale per il Fondo e/o di turbativa dei mercati che abbiano come effetto la sospensione della quotazione di uno o più OICR e/o di altri strumenti finanziari, che rappresentino una parte sostanziale degli attivi di un fondo, la Compagnia si riserva la facoltà di sospendere il calcolo del valore della quota del Fondo interno per un termine non superiore a due settimane.

Per eccezionali eventi di turbativa si intendono sospensioni e restrizioni di mercati, interruzioni delle telecomunicazioni o dei sistemi di calcolo, impossibilità di rimpatriare i fondi al fine di effettuare pagamenti, che pregiudichino la valorizzazione degli investimenti dei singoli OICR e/o di altri strumenti finanziari.

Art. 5 – Spese

Sul Fondo gravano le seguenti spese:

1) una spesa annuale di gestione a favore della Compagnia per il servizio di asset allocation e per l'amministrazione del contratto. Tale spesa, pari al 1,50%, è espressa in percentuale del patrimonio complessivo lordo del Fondo; è calcolata giornalmente e prelevata mensilmente.
2) oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del Fondo e ulteriori oneri di diretta pertinenza
3) le imposte e tasse
4) le spese di amministrazione e custodia delle attività del Fondo, nonché quelle sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo.
5) commissioni massime sugli OICR sottostanti al Fondo pari al 1,50% su base annua per singolo OICR.

Art. 6 Modifiche regolamentari e eventuali fusioni con altri Fondi interni

La Compagnia si riserva di apportare modifiche al presente regolamento che si rendessero necessarie a seguito dei cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per il Contraente. Tali modifiche verranno trasmesse all'IVASS, con evidenza degli effetti sui Contraenti, e comunicate al Contraente stesso.

Per esigenze di adeguatezza dimensionale, nell'ipotesi che un'eventuale riduzione delle masse gestite renda troppo onerosa l'incidenza dei costi fissi gravanti sul Fondo, impedendo una corretta gestione finanziaria dello stesso, ovvero per esigenze di efficienza gestionale, avendo sempre a riferimento il perseguimento dell'interesse dei Contraenti, è ammessa la possibilità di fusione del Fondo con altri Fondi interni della Compagnia aventi sia analoghe caratteristiche sia politiche di investimento omogenee, anche in conseguenza di operazioni di fusione tra imprese o trasferimenti di portafoglio.

Detta circostanza verrà prontamente comunicata ai Contraenti per iscritto dalla Compagnia. Il Contraente, entro sessanta giorni dalla data di ricezione della comunicazione, potrà far pervenire alla Compagnia la richiesta di trasferire gratuitamente le quote già attribuite al contratto ad altro/i Fondo/i interno/i collegato/i al contratto, comunicando per iscritto il Fondo o i Fondi interni prescelti.

Art. 7 – Revisione Contabile

La gestione del Fondo è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una società di revisione iscritta nel Registro dei Revisori Legali istituito presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze in applicazione del D.Lgs. 39/2010, che attesta la rispondenza della gestione al presente regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti, sulla base delle riserve matematiche e della determinazione del valore unitario delle quote.

Annualmente, alla chiusura di ogni esercizio, la Compagnia redige il rendiconto della gestione di ciascun Fondo; tale rendiconto, insieme alla relazione di certificazione predisposta dalla società di revisione, è a disposizione del Contraente sul sito Internet e presso la sede della Compagnia.

Il presente regolamento è parte integrante delle condizioni di polizza.

CARDIF VITA SPA

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO PLUS DINAMICO

Art. 1 – Istituzione e denominazione

La Compagnia ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente regolamento, un Fondo interno denominato: "Plus Dinamico" (di seguito Fondo).

Il Fondo è espresso in quote, denominato in Euro e di tipo ad accumulazione: l'incremento del valore del patrimonio del Fondo non viene distribuito, ma determina l'incremento di valore delle quote nelle quali risulta suddiviso il patrimonio del Fondo stesso.

La quotazione iniziale è posta pari a 100 Euro.

Le quote potranno essere frazionate su decisione dell'organo amministrativo della Compagnia, in decimi, centesimi, millesimi o decimillesimi, denominati "frazioni" di quote.

Nel Fondo confluiscono esclusivamente i premi versati dal Contraente, a decorrere dal primo versamento effettuato. La Compagnia investe i capitali nel rispetto degli obiettivi della gestione e delle caratteristiche del Fondo, coerentemente con lo stile di gestione, come descritto ai successivi Art. 2 e 3.

Il Fondo costituisce un patrimonio distinto a tutti gli effetti da quello della Compagnia, nonché da ogni altro Fondo gestito dalla stessa.

E' ammessa la possibilità di scissione o fusione del Fondo con altri Fondi interni della Compagnia aventi caratteristiche similari, come descritto nel successivo Art. 6 del presente regolamento.

Art. 2 – Obiettivi e profilo di rischio

Lo scopo del Fondo è di offrire ai sottoscrittori un investimento in valori mobiliari e/o OICR adeguatamente diversificati e selezionati, al fine di incrementare nel tempo, attraverso la gestione del portafoglio, il valore delle somme conferite.

Lo stile gestionale è attivo e mira alla rivalutazione del Patrimonio nel medio e lungo periodo attraverso l'investimento nei principali mercati finanziari. La struttura di portafoglio varia in modo dinamico e l'esposizione alle diverse classi di attivo può discostarsi anche in modo significativo dal parametro di riferimento ("Benchmark").

La Compagnia opera le proprie scelte di investimento sulla base di valutazioni qualitative e

quantitative relative ai rendimenti attesi dei principali mercati finanziari di singoli Paesi, settori o aree geografiche, nonché sulla base di previsioni circa l'evoluzione dei tassi di interesse e di cambio.

Nell'intento di cogliere opportunità di investimento il gestore effettua discrezionalmente operazioni di natura tattica. A titolo di esempio le operazioni tattiche possono consistere in investimenti su particolari aree/regioni geografiche, valute, settori merceologici, classi di attivo o stili di gestione ovvero a categorie di strumenti finanziari che permettano di migliorare il rapporto tra rendimento atteso e rischio della gestione.

La Compagnia potrà inoltre effettuare operazioni che comportino l'assunzione del rischio di cambio, che riguarderà una parte anche significativa del patrimonio.

Gli strumenti finanziari derivati potranno essere utilizzati allo scopo di copertura dei rischi ma anche per una più efficiente gestione del portafoglio.

Il patrimonio del Fondo è, quindi, soggetto alle fluttuazioni dei mercati di Borsa nonché ai rischi inerenti all'investimento in valori mobiliari: la realizzazione degli obiettivi del Fondo non può quindi essere garantita.

La composizione e la gestione del Fondo sono ispirate a criteri di selezione e monitoraggio degli investimenti che tengono conto, tra l'altro, dei rischi e dei potenziali impatti in termini di sostenibilità ambientale, sociale e di governance. In particolare, sono esclusi o limitati gli investimenti in una serie di settori o società, non coerenti con l'impegno e la politica di responsabilità sociale di BNP Paribas (secondo quanto specificato al riguardo nelle Best Practices del Gruppo). Inoltre, all'analisi finanziaria viene affiancata una valutazione anche dei rischi di sostenibilità, cioè di eventi o condizioni di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verificano, potrebbero provocare un significativo impatto negativo sul valore degli strumenti finanziari.

Per le finalità sopra indicate il Fondo fa riferimento ad un sistema di valutazione interno, basata su una metodologia diretta a valutare la dimensione extra-finanziaria – a livello di sostenibilità - dei prodotti di investimento. Nella selezione degli strumenti finanziari da inserire nel Fondo, a parità di profilo rischio/rendimento, sarà data priorità a quelli che soddisfano un rating minimo di sostenibilità, rimanendo tendenzialmente esclusi gli strumenti per i quali l'esito della valutazione extra-finanziaria è negativa.

Il Fondo investirà prevalentemente in titoli obbligazionari, titoli azionari, OICR, Sicav, ETF. Il profilo di rischio cui è esposto il Fondo, esprimibile nella variabilità del valore della quota, è medio-alto.

Il Benchmark di riferimento è il seguente:

- 45% MSCI AC WORLD (MSEUACWF)
- 25% MSCI EMU (MSDUEMU)
- 30% ML 1-5 Years EURO Broad Market (EMUV)

Il riferimento al benchmark è puramente indicativo e non costituisce un vincolo operativo.

I principali fattori di rischio ai quali risulta esposto il patrimonio del Fondo e di conseguenza il Contraente sono:

- rischio di perdita in conto capitale: la performance del Fondo potrebbe non essere in linea con le aspettative e il montante finale dell'investimento potrebbe essere inferiore al capitale

investito;
- rischio di credito, derivante dal rischio che gli emittenti delle attività finanziarie in portafoglio non adempiano alle loro obbligazioni nei modi e nei tempi previsti;
- rischio di tasso di interesse, inteso come l'effetto di variazioni nella struttura a termine dei tassi di interesse sul valore dell'investimento obbligazionario;
- rischio di volatilità delle attività finanziarie utilizzate dalla strategia di gestione inclusi gli strumenti derivati;
- rischio di mercato: rischio che le variazioni di valore di uno strumento finanziario o di un portafoglio di strumenti finanziari connesse a variazioni inattese delle condizioni di mercato;
- rischio di liquidità: rischio che le variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla sua scarsa attitudine ad essere trasformato in moneta senza perdita di valore;
- rischio valutario: rischio che le variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione dei tassi di cambio presenti sul mercato finanziario.

Ulteriori fattori di rischio potranno essere riconducibili all'evolversi della situazione politico-finanziaria nonché dei quadri normativi di riferimento.

Art. 3 – Caratteristiche

La gestione del Fondo e l'attuazione delle politiche di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede attuando una gestione professionale del patrimonio del Fondo stesso. Nell'ottica di una gestione più efficiente, la Compagnia può affidare le scelte di investimento ad intermediari abilitati a prestare servizi di gestione di patrimoni, nel quadro dei criteri di allocazione del patrimonio periodicamente predefiniti; resta comunque in capo alla Compagnia l'esclusiva responsabilità nei confronti dei destinatari delle prestazioni per l'attività di gestione del Fondo.

Gli investimenti ammissibili, nonché la definizione dei limiti quantitativi e qualitativi al loro utilizzo, sono definiti coerentemente con la normativa di settore vigente, sulla base di criteri di scelta volti ad assicurare una adeguata redditività, nel rispetto del profilo di rischio assegnato.

Le risorse destinate al Fondo possono essere investite nelle seguenti tipologie di attività:

- strumenti finanziari quali titoli di Stato, titoli obbligazionari (o altri titoli similari che prevedano a scadenza il rimborso del valore nominale), titoli azionari, strumenti derivati ed altri titoli strutturati;
- strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi quali depositi bancari in conto corrente, certificati di deposito, operazioni di pronti contro termine (con obbligo di riacquisto e deposito titoli presso una banca);
- quote ed azioni emesse da OICR (Fondi comuni di investimento e/o SICAV, diversi dai fondi riservati e speculativi nonché ETF) aventi le seguenti caratteristiche:
    - armonizzati ai sensi della normativa vigente e comunque emessi nel rispetto della normativa di cui al D.Lgs. n. 58/1998 ("Testo Unico della Finanza" oppure "TUF"), nazionali o esteri ovvero fondi chiusi mobiliari;
    - denominati prevalentemente in Euro, Dollaro Americano, Yen Giapponese e Sterlina;
    - che rientrano nelle seguenti categorie: azionari, obbligazionari, liquidità, bilanciati, flessibili, alternativi liquidi;
    - che investono prevalentemente in strumenti finanziari emessi o garantiti da Emittenti aventi sede legale nei paesi delle seguenti aree geografiche: Stati UE, USA, Giappone.

L'operatività attraverso strumenti finanziari derivati e l'investimento in prodotti strutturati avviene nel rispetto del principio della persona prudente e si conforma alle disposizioni normative in materia. Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati dall'Impresa sia

con finalità di copertura del rischio su titoli in portafoglio, sia al fine di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio stesso.

Fermo restando quanto previsto dalla normativa vigente, i principali limiti di investimento sono:

- strumenti azionari (sono esclusi dal calcolo i fondi alternativi liquidi): minimo 65% massimo 85%;
- investimento in strumenti derivati: esclusivamente con finalità di copertura o di efficiente gestione del portafoglio, in modo da rispettare il limite di leva netta massima pari a 1.

Considerata la politica di investimento adottata, il Fondo potrà anche investire le somme in esso confluite in fondi di investimento mobiliare ed altri strumenti finanziari emessi, promossi o gestiti da società del gruppo di appartenenza entro i limiti previsti dalla normativa vigente.

La gestione dei rischi si basa sull'analisi dell'esposizione ai singoli fattori di rischio e sull'analisi della volatilità degli strumenti finanziari in portafoglio.

Art. 4 – Valutazione del patrimonio del Fondo Interno e calcolo del valore della quota

Il valore della quota del Fondo viene calcolato dalla Compagnia con cadenza giornaliera o nel caso di giorno festivo in Italia, il primo giorno lavorativo successivo.

Il valore unitario della quota è disponibile sul sito internet della Società ed è pubblicato nelle forme e modi previsti dalla normativa di tempo in tempo applicabile.

Il valore unitario di ogni singola quota è pari al valore netto complessivo del Fondo, diviso per il numero di quote in circolazione, entrambi relativi al giorno di valorizzazione. Il valore netto complessivo del Fondo viene determinato in base ai valori di mercato delle attività, al netto delle passività e delle spese, riferiti allo stesso giorno di valorizzazione o al primo giorno utile precedente.

In particolare quindi:

- per gli strumenti finanziari quotati, il valore è determinato in base all'ultimo prezzo disponibile rilevato sul mercato di negoziazione. Per gli strumenti trattati su più mercati si fa riferimento al mercato più significativo, considerate le quantità ivi trattate e l'operatività del Fondo. Quegli strumenti quotati che, sebbene ammessi alla negoziazione, siano o sospesi individualmente dalle negoziazioni (ad esempio a causa di eventi di turbativa dei mercati o per decisione degli organi di borsa) o scambiati in misura poco rilevante, con frequenza degli scambi ridotta tale da non consentire la formazione di prezzi significativi, saranno valutati sulla base dell'ultima quotazione ufficiale precedente.
- le quote e azioni di OICR sono valutati in base all'ultimo valore reso noto al pubblico, eventualmente rettificato per tener conto di prezzi di mercato, nel caso in cui le quote siano ammesse alla negoziazione su un mercato regolamentato, o di eventuali elementi oggettivi di valutazione relativi a fatti verificatisi dopo la determinazione dell'ultimo valore reso noto al pubblico, nel caso di OICR di tipo "chiuso".
- per le altre componenti patrimoniali, le disponibilità liquide, le posizioni debitorie ed i depositi bancari "a vista" sono determinate in base al loro valore nominale; per le altre forme di deposito si tiene conto delle caratteristiche e del rendimento delle stesse.

Rientrano, inoltre, nella valorizzazione del patrimonio del Fondo gli interessi attivi, i dividendi, le spese a carico del Fondo ed ogni altra attività e passività di pertinenza del Fondo non

precedentemente indicata.

Eventuali crediti d'imposta verranno attribuiti al Fondo.

Le commissioni di gestione eventualmente retrocesse dai gestori di OICR nei quali il Fondo abbia fatto investimenti sono riconosciute al Fondo stesso.

In caso di eventi di rilevanza eccezionale per il Fondo e/o di turbativa dei mercati che abbiano come effetto la sospensione della quotazione di uno o più OICR e/o di altri strumenti finanziari, che rappresentino una parte sostanziale degli attivi di un fondo, la Compagnia si riserva la facoltà di sospendere il calcolo del valore della quota del Fondo interno per un termine non superiore a due settimane.

Per eccezionali eventi di turbativa si intendono sospensioni e restrizioni di mercati, interruzioni delle telecomunicazioni o dei sistemi di calcolo, impossibilità di rimpatriare i fondi al fine di effettuare pagamenti, che pregiudichino la valorizzazione degli investimenti dei singoli OICR e/o di altri strumenti finanziari.

Art. 5 – Spese

Sul Fondo gravano le seguenti spese:

1) una spesa annuale di gestione a favore della Compagnia per il servizio di asset allocation e per l'amministrazione del contratto. Tale spesa, pari al 2,55%, è espressa in percentuale del patrimonio complessivo lordo del Fondo; è calcolata giornalmente e prelevata mensilmente.
2) oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del Fondo e ulteriori oneri di diretta pertinenza
3) le imposte e tasse
4) le spese di amministrazione e custodia delle attività del Fondo, nonché quelle sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo.
5) commissioni massime sugli OICR sottostanti al Fondo pari al 1,5% su base annua per singolo OICR.

Art. 6 - Modifiche regolamentari e eventuali fusioni con altri Fondi interni

La Compagnia si riserva di apportare modifiche al presente regolamento che si rendessero necessarie a seguito dei cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per il Contraente. Tali modifiche verranno trasmesse all'IVASS, con evidenza degli effetti sui Contraenti, e comunicate al Contraente stesso.

Per esigenze di adeguatezza dimensionale, nell'ipotesi che un'eventuale riduzione delle masse gestite renda troppo onerosa l'incidenza dei costi fissi gravanti sul Fondo, impedendo una corretta gestione finanziaria dello stesso, ovvero per esigenze di efficienza gestionale, avendo sempre a riferimento il perseguimento dell'interesse dei Contraenti, è ammessa la possibilità di fusione del Fondo con altri Fondi interni della Compagnia aventi sia analoghe caratteristiche sia politiche di investimento omogenee, anche in conseguenza di operazioni di fusione tra imprese o trasferimenti di portafoglio.

Detta circostanza verrà prontamente comunicata ai Contraenti per iscritto dalla Compagnia. Il Contraente, entro sessanta giorni dalla data di ricezione della comunicazione, potrà far pervenire alla Compagnia la richiesta di trasferire gratuitamente le quote già attribuite al contratto ad

altro/i Fondo/i interno/i collegato/i al contratto, comunicando per iscritto il Fondo o i Fondi interni prescelti.

Art. 7 – Revisione Contabile

La gestione del Fondo è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una società di revisione iscritta all'albo di cui all'art. 6 del D. Lgs. 39/2010, che attesta la rispondenza della gestione al presente regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti, sulla base delle riserve matematiche e della determinazione del valore unitario delle quote.

Annualmente, alla chiusura di ogni esercizio, la Compagnia redige il rendiconto della gestione di ciascun Fondo; tale rendiconto, insieme alla relazione di certificazione predisposta dalla società di revisione, è a disposizione del Contraente sul sito Internet e presso la sede della Compagnia.

Il presente regolamento è parte integrante delle condizioni di polizza.

CARDIF VITA SPA

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO PS PATRIMOINE

Art. 1 – Istituzione e denominazione

La Compagnia ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente regolamento, un fondo interno (di seguito Fondo) denominato: Fondo "PS Patrimoine".

Il Fondo è espresso in quote, denominato in Euro e di tipo ad accumulazione: l'incremento del valore del patrimonio del Fondo non viene distribuito, ma determina l'incremento di valore delle quote nelle quali risulta suddiviso il patrimonio del Fondo stesso.

La quotazione iniziale è posta pari a 100 Euro.

Le quote potranno essere frazionate su decisione dell'organo amministrativo della Compagnia, in decimi, centesimi, millesimi o decimillesimi, denominati "frazioni" di quote.

Nel Fondo confluiscono esclusivamente i premi versati dal Contraente, a decorrere dal primo versamento effettuato. La Compagnia investe i capitali nel rispetto degli obiettivi della gestione e delle caratteristiche del Fondo, coerentemente con lo stile di gestione, come descritto ai successivi Art. 2 e 3.

Il Fondo costituisce un patrimonio distinto a tutti gli effetti da quello della Compagnia, nonché da ogni altro Fondo gestito dalla stessa.

E' ammessa la possibilità di scissione o fusione del Fondo con altri fondi interni della Compagnia aventi caratteristiche similari, come descritto nel successivo Art. 6 del presente regolamento.

Art. 2 – Obiettivi e profilo di rischio

Lo scopo del Fondo è di offrire ai sottoscrittori un investimento in valori mobiliari e/o OICR adeguatamente diversificati e selezionati, al fine di incrementare nel tempo, attraverso la gestione del portafoglio, il valore delle somme conferite.

Lo stile gestionale prevede una struttura di portafoglio che varia in modo dinamico.

La Compagnia opera le proprie scelte di investimento sulla base di valutazioni qualitative e quantitative relative ai rendimenti attesi dei principali mercati finanziari di singoli Paesi, settori o aree geografiche, nonché sulla base di previsioni circa l'evoluzione dei tassi di interesse e di cambio.

La selezione degli strumenti finanziari viene effettuata su base discrezionale considerando l'esposizione ai tassi ed al merito creditizio nonché ai diversi settori merceologici ed alle aree geografiche che la Compagnia ritiene ottimale in funzione dell'andamento delle economie e dei mercati finanziari di riferimento. Nell'intento di cogliere ogni opportunità offerta dai mercati finanziari e relativi trend, la gestione deve intendersi caratterizzata dalla massima flessibilità nell'ambito dell'asset allocation complessiva, con espresso riferimento alle varie tipologie di strumenti finanziari utilizzabili, ivi comprese le nuove emissioni del mercato primario.

La Compagnia potrà inoltre effettuare operazioni che comportino l'assunzione del rischio di cambio, che riguarderà una parte anche significativa del patrimonio.

Gli strumenti finanziari derivati potranno essere utilizzati allo scopo di copertura dei rischi ma anche per una più efficiente gestione del portafoglio.

Il patrimonio del Fondo è, quindi, soggetto alle fluttuazioni dei mercati di Borsa nonché ai rischi inerenti all'investimento in valori mobiliari: la realizzazione degli obiettivi del Fondo non può quindi essere garantita.

La composizione e la gestione del Fondo sono ispirate a criteri di selezione e monitoraggio degli investimenti che tengono conto, tra l'altro, dei rischi e dei potenziali impatti in termini di sostenibilità ambientale, sociale e di governance. In particolare, sono esclusi o limitati gli investimenti in una serie di settori o società, non coerenti con l'impegno e la politica di responsabilità sociale di BNP Paribas (secondo quanto specificato al riguardo nelle Best Practices del Gruppo). Inoltre, all'analisi finanziaria viene affiancata una valutazione anche dei rischi di sostenibilità, cioè di eventi o condizioni di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verificano, potrebbero provocare un significativo impatto negativo sul valore degli strumenti finanziari.

Per le finalità sopra indicate il Fondo fa riferimento ad un sistema di valutazione interno, basata su una metodologia diretta a valutare la dimensione extra-finanziaria – a livello di sostenibilità - dei prodotti di investimento. Nella selezione degli strumenti finanziari da inserire nel Fondo, a parità di profilo rischio/rendimento, sarà data priorità a quelli che soddisfano un rating minimo di sostenibilità, rimanendo tendenzialmente esclusi gli strumenti per i quali l'esito della valutazione extra-finanziaria è negativa.

Il Fondo investirà prevalentemente in titoli obbligazionari, titoli azionari, OICR, Sicav, ETF. Il profilo di rischio cui è esposto il Fondo, esprimibile nella variabilità del valore della quota, è medio-basso.

Poiché lo stile gestionale descritto non consente di individuare un parametro di riferimento rappresentativo del profilo rischio/rendimento delle linee (benchmark), è stato individuato in suo luogo un indicatore del livello di rischio sostenuto dal patrimonio gestito, il c.d. "V.a.R." (Valore a Rischio).

Tale parametro quantifica e rappresenta la massima perdita potenziale del Fondo, stimata in un determinato orizzonte temporale, con un livello di probabilità predefinito (c.d. "livello di confidenza"). Le metodologie adottate dalla Compagnia per il controllo preventivo del livello di rischio assunto nella gestione del Fondo (V.a.R. ex-ante) fanno riferimento a modelli di stima

della volatilità del patrimonio del Fondo di tipo parametrico, assumendo l'ipotesi di distribuzione normale dei rendimenti ed utilizzando a tale scopo serie storiche settimanali riferite almeno agli ultimi due anni. Tali metodologie possono avere implicazioni in termini di stile gestionale, tra cui a titolo esemplificativo, la circostanza di non anticipare il verificarsi di scenari estremi sui mercati finanziari, in cui la rischiosità effettiva del portafoglio gestito potrebbe aumentare anche in misura rilevante.

Il Fondo ha un V.a.R. pari al 4%, che rappresenta la massima perdita potenziale che il patrimonio del fondo potrà subire nell'arco temporale di ciascun trimestre, in condizioni normali di mercato e con un livello di confidenza del 95%.

In ogni caso il Cliente prende atto che l'indicazione del V.a.R. non dà luogo ad un'obbligazione di risultato in capo alla Compagnia e che, pertanto, quest'ultima non presta alcuna garanzia in merito al rispetto del limite sopraindicato.

I principali fattori di rischio ai quali risulta esposto il patrimonio del Fondo e di conseguenza il Contraente sono:

- Rischio di perdita in conto capitale: la performance del Fondo potrebbe non essere in linea con le aspettative e il montante finale dell'investimento potrebbe essere inferiore al capitale investito;
- Rischio di credito, derivante dal rischio che gli emittenti delle attività finanziarie in portafoglio non adempiano alle loro obbligazioni nei modi e nei tempi previsti;
- Rischio di tasso di interesse, inteso come l'effetto di variazioni nella struttura a termine dei tassi di interesse sul valore dell'investimento obbligazionario;
- Rischio di volatilità delle attività finanziarie utilizzate dalla strategia di gestione inclusi gli strumenti derivati.

Art. 3 – Caratteristiche

La gestione del Fondo e l'attuazione delle politiche di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede attuando una gestione professionale del patrimonio del Fondo stesso. Nell'ottica di una gestione più efficiente, la Compagnia può affidare le scelte di investimento ad intermediari abilitati a prestare servizi di gestione di patrimoni, nel quadro dei criteri di allocazione del patrimonio periodicamente predefiniti; resta comunque in capo alla Compagnia l'esclusiva responsabilità nei confronti dei destinatari delle prestazioni per l'attività di gestione del Fondo.

Gli investimenti ammissibili, nonché la definizione dei limiti quantitativi e qualitativi al loro utilizzo, sono definiti coerentemente con la normativa di settore vigente, sulla base di criteri di scelta volti ad assicurare una adeguata redditività, nel rispetto del profilo di rischio assegnato.

Le risorse destinate al Fondo possono essere investite nelle seguenti tipologie di attività:

- strumenti finanziari quali titoli di Stato, titoli obbligazionari (o altri titoli similari che prevedano a scadenza il rimborso del valore nominale), titoli azionari, strumenti derivati ed altri titoli strutturati nei limiti previsti dalla normativa di settore;
- strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi quali depositi bancari in conto corrente, certificati di deposito, operazioni di pronti contro termine (con obbligo di riacquisto e deposito titoli presso una banca).

L'investimento nelle tipologie di attività previste può avvenire direttamente o investendo in quote ed azioni emesse da OICR (Fondi comuni di investimento e / o SICAV, diversi dai fondi riservati e

speculativi), nonché ETF:

- armonizzati ai sensi della Direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni o comunque emessi nel rispetto del Testo Unico dell'intermediazione finanziaria, nazionali o esteri e fondi chiusi mobiliari;
- denominati prevalentemente in Euro, Dollaro Americano, Yen Giapponese e Sterlina;
- che rientrano nelle seguenti categorie: azionari, obbligazionari, liquidità, bilanciati, flessibili; total return
- che investono prevalentemente in strumenti finanziari emessi o garantiti da Emittenti aventi sede legale nei paesi delle seguenti aree geografiche: Stati UE, USA, Giappone.

L'operatività attraverso strumenti finanziari derivati e l'investimento in prodotti strutturati avviene nel principio di sana e prudente gestione e si conforma alle disposizioni normative in materia. Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati dall'Impresa sia con finalità di copertura del rischio su titoli in portafoglio, sia al fine di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio stesso.

I limiti di investimento sono:

- Massima esposizione in strumenti monetari: 20% salvo esigenze temporanee di liquidità e regolamento titoli.
- Massima esposizione azionaria: 30%.
- Investimento in strumenti derivati: esclusivamente con finalità di copertura o di efficiente gestione del portafoglio, in modo da rispettare il limite di leva netta massima pari a 1.
- Durata media finanziaria (Duration): non superiore a 6 anni.
- Massima esposizione ad emittenti con merito di credito inferiore ad Investment Grade: 20%.
- In ogni caso sarà rispettato il limite massimo del 5% per gli strumenti con merito di credito Speculative Grade.
- Considerata la politica di investimento adottata, il Fondo potrà anche investire le somme in esso confluite in fondi di investimento mobiliare ed altri strumenti finanziari emessi, promossi o gestiti da società del gruppo di appartenenza entro i limiti previsti dalla normativa vigente.

La gestione dei rischi si basa sull'analisi dell'esposizione ai singoli fattori di rischio e sull'analisi della volatilità degli strumenti finanziari in portafoglio.

Art. 4 – Valutazione del patrimonio del Fondo Interno e calcolo del valore della quota

Il valore della quota del Fondo viene calcolato dalla Compagnia con cadenza giornaliera.

Il valore unitario della quota è disponibile sul sito internet della Società ed è pubblicato nelle forme e modi previsti dalla normativa di tempo in tempo applicabile.

Il valore unitario di ogni singola quota è pari al valore netto complessivo del Fondo, diviso per il numero di quote in circolazione, entrambi relativi al giorno di valorizzazione. Il valore netto complessivo del Fondo viene determinato in base ai valori di mercato delle attività, al netto delle passività e delle spese, riferiti allo stesso giorno di valorizzazione o al primo giorno utile precedente.

In particolare quindi:

- per gli strumenti finanziari quotati, il valore è determinato in base all'ultimo prezzo disponibile rilevato sul mercato di negoziazione. Per gli strumenti trattati su più mercati si fa riferimento al mercato più significativo, considerate le quantità ivi trattate e l'operatività del Fondo. Quegli strumenti quotati che, sebbene ammessi alla negoziazione, siano o sospesi individualmente dalle negoziazioni (ad esempio a causa di eventi di turbativa dei mercati o per decisione degli organi di borsa) o scambiati in misura poco rilevante, con frequenza degli scambi ridotta tale da non consentire la formazione di prezzi significativi, saranno valutati sulla base dell'ultima quotazione ufficiale precedente.
- le quote e azioni di OICR sono valutati in base all'ultimo valore reso noto al pubblico, eventualmente rettificato per tener conto di prezzi di mercato, nel caso in cui le quote siano ammesse alla negoziazione su un mercato regolamentato, o di eventuali elementi oggettivi di valutazione relativi a fatti verificatisi dopo la determinazione dell'ultimo valore reso noto al pubblico, nel caso di OICR di tipo "chiuso".
- per le altre componenti patrimoniali, le disponibilità liquide, le posizioni debitorie ed i depositi bancari "a vista" sono determinate in base al loro valore nominale; per le altre forme di deposito si tiene conto delle caratteristiche e del rendimento delle stesse.

Rientrano, inoltre, nella valorizzazione del patrimonio del Fondo gli interessi attivi, i dividendi, le spese a carico del fondo ed ogni altra attività e passività di pertinenza del Fondo non precedentemente indicata.

Eventuali crediti d'imposta verranno attribuiti al Fondo.

Le commissioni di gestione eventualmente retrocesse dai gestori di OICR nei quali il Fondo abbia fatto investimenti sono riconosciute al Fondo stesso.

In caso di eventi di rilevanza eccezionale per il Fondo e/o di turbativa dei mercati che abbiano come effetto la sospensione della quotazione di uno o più OICR e/o di altri strumenti finanziari, che rappresentino una parte sostanziale degli attivi di una linea di gestione, la Compagnia si riserva la facoltà di sospendere il calcolo del valore della quota del fondo interno per un termine non superiore a due settimane.

Per eccezionali eventi di turbativa si intendono sospensioni e restrizioni di mercati, interruzioni delle telecomunicazioni o dei sistemi di calcolo, impossibilità di rimpatriare i Fondi al fine di effettuare pagamenti, che pregiudichino la valorizzazione degli investimenti dei singoli OICR e/o di altri strumenti finanziari.

Art. 5 – Spese

Sul Fondo gravano le seguenti spese:

1) una spesa annuale di gestione a favore della Compagnia per il servizio di asset allocation e per l'amministrazione del contratto. Tale spesa, pari al 1,25%, è espressa in percentuale del patrimonio complessivo lordo del Fondo; è calcolata giornalmente e prelevata mensilmente.
2) oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del Fondo e ulteriori oneri di diretta pertinenza
3) le imposte e tasse
4) le spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo, nonché quelle sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del fondo
5) commissioni massime sugli OICR sottostanti al fondo pari al 1,5% su base annua per singolo OICR.

Art. 6 - Modifiche regolamentari e eventuali fusioni con altri Fondi interni

La Compagnia si riserva di apportare modifiche al presente regolamento che si rendessero necessarie a seguito dei cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per la contraente. Tali modifiche verranno trasmesse all'IVASS, con evidenza degli effetti sugli Contraenti, e comunicate – al Contraente stesso.

Per esigenze di adeguatezza dimensionale, nell'ipotesi che un'eventuale riduzione delle masse gestite renda troppo onerosa l'incidenza dei costi fissi gravanti sul fondo, impedendo una corretta gestione finanziaria dello stesso, ovvero per esigenze di efficienza gestionale, avendo sempre a riferimento il perseguimento dell'interesse dei Contraenti, è ammessa la possibilità di fusione del Fondo con altri fondi interni della Compagnia aventi sia analoghe caratteristiche sia politiche di investimento omogenee, anche in conseguenza di operazioni di fusione tra imprese o trasferimenti di portafoglio.

Detta circostanza verrà prontamente comunicata ai clienti per iscritto dalla Compagnia. – il contraente, entro sessanta giorni dalla data di ricezione della comunicazione, potrà far pervenire alla Compagnia la richiesta di trasferire gratuitamente le quote già attribuite al contratto ad altro/i fondo/i interno/i collegato/i al contratto, comunicando per iscritto il fondo o i fondi interni prescelti.

Art. 7 – Revisione Contabile

La gestione del Fondo è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una società di revisione iscritta all'albo di cui all'art. 161 del D.Lgs. n.58 del 24/02/1998, che attesta la rispondenza della gestione al presente regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti, sulla base delle riserve matematiche e della determinazione del valore unitario delle quote.

Annualmente, alla chiusura di ogni esercizio, la Compagnia redige il rendiconto della gestione di ciascun Fondo; tale rendiconto, insieme alla relazione di certificazione predisposta dalla società di revisione, è a disposizione – del contraente sul sito Internet e presso la sede della Compagnia.

Il presente regolamento è parte integrante delle condizioni di polizza.

CARDIF VITA SPA

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO PS SRI DYNAMIC

Art. 1 – Istituzione e denominazione

La Compagnia ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente regolamento, un fondo interno denominato: Fondo "PS SRI Dynamic" (di seguito Fondo).

Il Fondo è espresso in quote, denominato in Euro e di tipo ad accumulazione: l'incremento del valore del patrimonio del Fondo non viene distribuito, ma determina l'incremento di valore delle quote nelle quali risulta suddiviso il patrimonio del Fondo stesso.

La quotazione iniziale è posta pari a 100 Euro.

Le quote potranno essere frazionate su decisione dell'organo amministrativo della Compagnia, in decimi, centesimi, millesimi o decimillesimi, denominati "frazioni" di quote.

Nel Fondo confluiscono esclusivamente i premi versati dal Contraente, a decorrere dal primo versamento effettuato. La Compagnia investe i capitali nel rispetto degli obiettivi della gestione e delle caratteristiche del Fondo, coerentemente con lo stile di gestione, come descritto ai successivi Art. 2 e 3.

Il Fondo costituisce un patrimonio distinto a tutti gli effetti da quello della Compagnia, nonché da ogni altro Fondo gestito dalla stessa.

È ammessa la possibilità di scissione o fusione del Fondo con altri fondi interni della Compagnia aventi caratteristiche similari, come descritto nel successivo Art. 6 del presente regolamento.

Art. 2 – Obiettivi e profilo di rischio

Lo scopo del Fondo è di offrire ai sottoscrittori un investimento in valori mobiliari e/o OICR adeguatamente diversificati e selezionati, al fine di incrementare nel tempo, attraverso la gestione del portafoglio, il valore delle somme conferite.

Lo stile gestionale prevede una struttura di portafoglio che varia in modo dinamico.

La Compagnia opera le proprie scelte di investimento sulla base di valutazioni qualitative e quantitative relative ai rendimenti attesi dei principali mercati finanziari di singoli Paesi, settori o aree geografiche, nonché sulla base di previsioni circa l'evoluzione dei tassi di interesse e di cambio.

La selezione degli strumenti finanziari viene effettuata su base discrezionale considerando l'esposizione ai tassi ed al merito creditizio nonché ai diversi settori merceologici ed alle aree geografiche che la Compagnia ritiene ottimale in funzione dell'andamento delle economie e dei mercati finanziari di riferimento. Nell'intento di cogliere ogni opportunità offerta dai mercati finanziari e relativi trend, la gestione deve intendersi caratterizzata da elevata flessibilità nell'ambito dell'asset allocation complessiva, con espresso riferimento alle varie tipologie di strumenti finanziari utilizzabili.

La Compagnia potrà inoltre effettuare operazioni che comportino l'assunzione del rischio di cambio, che riguarderà una parte anche significativa del patrimonio.

Il patrimonio del Fondo è, quindi, soggetto alle fluttuazioni dei mercati di Borsa nonché ai rischi inerenti all'investimento in valori mobiliari: la realizzazione degli obiettivi del Fondo non può quindi essere garantita.

La composizione e la gestione del Fondo sono ispirate a criteri di selezione e monitoraggio degli investimenti che tengono conto, tra l'altro, dei rischi e dei potenziali impatti in termini di sostenibilità ambientale, sociale e di governance. In particolare, sono esclusi o limitati gli investimenti in una serie di settori o società, non coerenti con l'impegno e la politica di responsabilità sociale di BNP Paribas (secondo quanto specificato al riguardo nelle Best Practices del Gruppo). Inoltre, all'analisi finanziaria viene affiancata una valutazione anche dei rischi di sostenibilità, cioè di eventi o condizioni di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verificano, potrebbero provocare un significativo impatto negativo sul valore degli strumenti finanziari.

Il Fondo nella selezione degli strumenti finanziari, promuove, tra l'altro, caratteristiche sociali, ambientali o di governance, o una combinazione delle stesse (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento Europeo 2019/2088, "SFDR").

Per le finalità sopra indicate il Fondo fa riferimento ad un sistema di valutazione interno, basato

su una metodologia diretta a valutare la dimensione extra-finanziaria – a livello di sostenibilità – degli attivi oggetto di investimento.

Il rating extra-finanziario di uno strumento, attribuito sulla base di questo sistema di valutazione interno, si considera come un prerequisito fondamentale ai fini dell'investimento e la selezione viene effettuata prevalentemente tra strumenti finanziari settoriali, tematici e basati sull'impatto su fattori ambientali e sociali. Ferma restando la possibilità di effettuare investimenti, in via residuale, in strumenti privi del suindicato rating extra-finanziario, il Fondo si pone l'obiettivo di mantenere, in termini di integrazione e sostenibilità ESG, un prefissato rating medio a livello di portafoglio.

Il profilo di rischio cui è esposto il Fondo, esprimibile nella variabilità del valore della quota, è Alto. Poiché lo stile gestionale descritto non consente di individuare un parametro di riferimento rappresentativo del profilo rischio/rendimento del Fondo (benchmark), è stato individuato in suo luogo un indicatore del livello di rischio sostenuto dal patrimonio gestito, il c.d. "V.a.R." (Valore a Rischio).

Tale parametro quantifica e rappresenta la massima perdita potenziale del Fondo, stimata in un determinato orizzonte temporale, con un livello di probabilità predefinito (c.d. "livello di confidenza"). Le metodologie adottate dalla Compagnia per il controllo preventivo del livello di rischio assunto nella gestione del Fondo (V.a.R. ex-ante) fanno riferimento a modelli di stima della volatilità del patrimonio del Fondo di tipo parametrico, assumendo l'ipotesi di distribuzione normale dei rendimenti ed utilizzando a tale scopo serie storiche settimanali riferite almeno agli ultimi due anni. Tali metodologie possono avere implicazioni in termini di stile gestionale, tra cui a titolo esemplificativo, la circostanza di non anticipare il verificarsi di scenari estremi sui mercati finanziari, in cui la rischiosità effettiva del portafoglio gestito potrebbe aumentare anche in misura rilevante.

Il Fondo ha un V.a.R. pari al 24%, che rappresenta la massima perdita potenziale che il patrimonio del fondo potrà subire nell'arco temporale di ciascun trimestre, in condizioni normali di mercato e con un livello di confidenza del 95%.

In ogni caso il Cliente prende atto che l'indicazione del V.a.R. non dà luogo ad un'obbligazione di risultato in capo alla Compagnia e che, pertanto, quest'ultima non presta alcuna garanzia in merito al rispetto del limite sopraindicato.

I principali fattori di rischio ai quali risulta esposto il patrimonio del Fondo e di conseguenza il Contraente sono:

- Rischio di perdita in conto capitale: la performance del Fondo potrebbe non essere in linea con le aspettative e il montante finale dell'investimento potrebbe essere inferiore al capitale investito;
- Rischio di credito, derivante dal rischio che gli emittenti delle attività finanziarie in portafoglio non adempiano alle loro obbligazioni nei modi e nei tempi previsti;
- Rischio di tasso di interesse, inteso come l'effetto di variazioni nella struttura a termine dei tassi di interesse sul valore dell'investimento obbligazionario;
- Rischio di volatilità delle attività finanziarie utilizzate dalla strategia di gestione inclusi gli strumenti derivati.
- Rischio di mercato: rischio che le variazioni di valore di uno strumento finanziario o di un portafoglio di strumenti finanziari connesse a variazioni inattese delle condizioni di mercato;
- Rischio di liquidità: rischio che le variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla sua scarsa attitudine ad essere trasformato in moneta senza perdita di valore;
- Rischio valutario: rischio che le variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla

variazione dei tassi di cambio presenti sul mercato finanziario.

Ulteriori fattori di rischio potranno essere riconducibili all'evolversi della situazione politico-finanziaria nonché dei quadri normativi di riferimento.

Art. 3 – Caratteristiche

La gestione del Fondo e l'attuazione delle politiche di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede attuando una gestione professionale del patrimonio del Fondo stesso. Nell'ottica di una gestione più efficiente, la Compagnia può affidare le scelte di investimento ad intermediari abilitati a prestare servizi di gestione di patrimoni, nel quadro dei criteri di allocazione del patrimonio periodicamente predefiniti; resta comunque in capo alla Compagnia l'esclusiva responsabilità nei confronti dei destinatari delle prestazioni per l'attività di gestione del Fondo.

Gli investimenti ammissibili, nonché la definizione dei limiti quantitativi e qualitativi al loro utilizzo, sono definiti coerentemente con la normativa di settore vigente, sulla base di criteri di scelta volti ad assicurare una adeguata redditività, nel rispetto del profilo di rischio assegnato.

Le risorse destinate al Fondo possono essere investite nelle seguenti tipologie di attività che rispettino i criteri SRI (Socially Responsible Investment) e che siano emessi o garantiti da soggetti aventi i requisiti previsti dalla normativa

- strumenti finanziari quali titoli di Stato, titoli obbligazionari (o altri titoli similari che prevedano a scadenza il rimborso del valore nominale), titoli azionari;
- strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi quali depositi bancari in conto corrente, certificati di deposito, operazioni di pronti contro termine (con obbligo di riacquisto e deposito titoli presso una banca).

L'investimento nelle tipologie di attività previste può avvenire direttamente o investendo in quote ed azioni emesse da OICR (Fondi comuni di investimento e / o SICAV, diversi dai fondi riservati e speculativi), nonché ETF, anche per l'intero ammontare del patrimonio:

- armonizzati ai sensi della normativa vigente e comunque emessi nel rispetto della normativa di cui al D.Lgs.n.58/1998 ("Testo Unico della Finanza" oppure "TUF"), nazionali o esteri e fondi chiusi mobiliari;
- denominati prevalentemente in Euro, Dollaro Americano, Yen Giapponese e Sterlina;
- che rientrano nelle seguenti categorie: azionari, obbligazionari (compresi i convertibili), liquidità, bilanciati, flessibili; alternativi liquidi;
- che investono prevalentemente in strumenti finanziari emessi o garantiti da Emittenti aventi sede legale nei paesi delle seguenti aree geografiche: Stati UE, USA, Giappone.

Non sono ammessi investimenti in Titoli di Debito con complessità superiore (obbligazioni subordinate, titoli strutturati) né in Titoli di Capitale non quotati né in Quote e azioni di organismi di investimento collettivo non conformi alla direttiva 2009/65/CE (OIVCM UE).

Ammesso investimento residuale (inferiore al 10%) nei seguenti attivi:

- titoli aventi come obiettivo di investimento la replica di un indice (ETC, ETN), con utilizzo di leva, comprese le posizioni «short»;
- quote e azioni di organismi di investimento collettivo "Alternativi Liquidi" ovvero che implementano strategie tipiche dei fondi alternativi (hedge fund) ma nel rispetto della

direttiva 2009/65/CE (OICVM UE);
- quote e azioni di organismi di investimento collettivo conformi alla direttiva 2009/65/CE (OICVM UE), negoziati e aventi come obiettivo di investimento la replica di un indice ("ETF"), con utilizzo di leva, comprese le posizioni «short».

Fermo restando quanto previsto dalla normativa vigente, i principali limiti di investimento sono:

- strumenti azionari: massimo 100% (sono esclusi dal calcolo i fondi alternativi liquidi);
- fondi convertibili: massimo 15%.

Considerata la politica di investimento adottata, il Fondo potrà anche investire le somme in esso confluite in fondi di investimento mobiliare ed altri strumenti finanziari emessi, promossi o gestiti da società del gruppo di appartenenza entro i limiti previsti dalla normativa vigente.

La gestione dei rischi del Fondo si basa sull'analisi dell'esposizione ai singoli fattori di rischio degli strumenti finanziari in portafoglio e sull'analisi della volatilità degli stessi.

Art. 4 – Valutazione del patrimonio del Fondo Interno e calcolo del valore della quota

Il valore della quota del Fondo viene calcolato dalla Compagnia con cadenza giornaliera o nel caso di giorno festivo in Italia, il primo giorno lavorativo successivo.

Il valore unitario della quota è disponibile sul sito internet della Società ed è pubblicato nelle forme e modi previsti dalla normativa di tempo in tempo applicabile.

Il valore unitario di ogni singola quota è pari al valore netto complessivo del Fondo, diviso per il numero di quote in circolazione, entrambi relativi al giorno di valorizzazione. Il valore netto complessivo del Fondo viene determinato in base ai valori di mercato delle attività, al netto delle passività e delle spese, riferiti allo stesso giorno di valorizzazione o al primo giorno utile precedente.

In particolare quindi:

- per gli strumenti finanziari quotati, il valore è determinato in base all'ultimo prezzo disponibile rilevato sul mercato di negoziazione. Per gli strumenti trattati su più mercati si fa riferimento al mercato più significativo, considerate le quantità ivi trattate e l'operatività del Fondo. Quegli strumenti quotati che, sebbene ammessi alla negoziazione, siano o sospesi individualmente dalle negoziazioni (ad esempio a causa di eventi di turbativa dei mercati o per decisione degli organi di borsa) o scambiati in misura poco rilevante, con frequenza degli scambi ridotta tale da non consentire la formazione di prezzi significativi, saranno valutati sulla base dell'ultima quotazione ufficiale precedente.
- le quote e azioni di OICR sono valutati in base all'ultimo valore reso noto al pubblico, eventualmente rettificato per tener conto di prezzi di mercato, nel caso in cui le quote siano ammesse alla negoziazione su un mercato regolamentato, o di eventuali elementi oggettivi di valutazione relativi a fatti verificatisi dopo la determinazione dell'ultimo valore reso noto al pubblico, nel caso di OICR di tipo "chiuso".
- per le altre componenti patrimoniali, le disponibilità liquide, le posizioni debitorie ed i depositi bancari "a vista" sono determinate in base al loro valore nominale; per le altre forme di deposito si tiene conto delle caratteristiche e del rendimento delle stesse.

Rientrano, inoltre, nella valorizzazione del patrimonio del Fondo gli interessi attivi, i dividendi, le

spese a carico del fondo ed ogni altra attività e passività di pertinenza del Fondo non precedentemente indicata.

Eventuali crediti d'imposta verranno attribuiti al Fondo.

Le commissioni di gestione eventualmente retrocesse dai gestori di OICR nei quali il Fondo abbia fatto investimenti sono riconosciute al Fondo stesso.

In caso di eventi di rilevanza eccezionale per il Fondo e/o di turbativa dei mercati che abbiano come effetto la sospensione della quotazione di uno o più OICR e/o di altri strumenti finanziari, che rappresentino una parte sostanziale degli attivi di un Fondo, la Compagnia si riserva la facoltà di sospendere il calcolo del valore della quota del fondo interno per un termine non superiore a due settimane.

Per eccezionali eventi di turbativa si intendono sospensioni e restrizioni di mercati, interruzioni delle telecomunicazioni o dei sistemi di calcolo, impossibilità di rimpatriare i Fondi al fine di effettuare pagamenti, che pregiudichino la valorizzazione degli investimenti dei singoli OICR e/o di altri strumenti finanziari.

Art. 5 – Spese

Sul Fondo gravano le seguenti spese:

1) una spesa annuale di gestione a favore della Compagnia per il servizio di asset allocation e per l'amministrazione del contratto. Tale spesa, pari all'1,40%, è espressa in percentuale del patrimonio complessivo lordo del Fondo; è calcolata giornalmente e prelevata mensilmente.
2) oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del Fondo e ulteriori oneri di diretta pertinenza
3) le imposte e tasse
4) le spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo, nonché quelle sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del fondo
5) commissioni massime sugli OICR sottostanti al fondo pari al 1,5% su base annua per singolo OICR.

Art. 6 - Modifiche regolamentari e eventuali fusioni con altri Fondi interni

La Compagnia si riserva di apportare modifiche al presente regolamento che si rendessero necessarie a seguito dei cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per la Contraente. Tali modifiche verranno trasmesse all'IVASS, con evidenza degli effetti sugli Contraenti, e comunicate al Contraente stesso.

Per esigenze di adeguatezza dimensionale, nell'ipotesi che un'eventuale riduzione delle masse gestite renda troppo onerosa l'incidenza dei costi fissi gravanti sul fondo, impedendo una corretta gestione finanziaria dello stesso, ovvero per esigenze di efficienza gestionale, avendo sempre a riferimento il perseguimento dell'interesse dei Contraenti, è ammessa la possibilità di fusione del Fondo con altri fondi interni della Compagnia aventi sia analoghe caratteristiche sia politiche di investimento omogenee, anche in conseguenza di operazioni di fusione tra imprese o trasferimenti di portafoglio.

Detta circostanza verrà prontamente comunicata ai clienti per iscritto dalla Compagnia. Il Contraente, entro sessanta giorni dalla data di ricezione della comunicazione, potrà far pervenire alla Compagnia la richiesta di trasferire gratuitamente le quote già attribuite al contratto ad

altro/i fondo/i interno/i collegato/i al contratto, comunicando per iscritto il fondo o i fondi interni prescelti.

Art. 7 – Revisione Contabile

La gestione del Fondo è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una società di revisione iscritta all'albo di cui all'art. 6 del D. Lgs. 39/2010, che attesta la rispondenza della gestione al presente regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti, sulla base delle riserve matematiche e della determinazione del valore unitario delle quote.

Annualmente, alla chiusura di ogni esercizio, la Compagnia redige il rendiconto della gestione di ciascun Fondo; tale rendiconto, insieme alla relazione di certificazione predisposta dalla società di revisione, è a disposizione del Contraente sul sito Internet e presso la sede della Compagnia.

Il presente regolamento è parte integrante delle condizioni di polizza.

CARDIF VITA SPA

CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A.
Sede sociale: Piazza Lina Bo Bardi 3 - 20124 Milano - Tel. +39 02 77 22 41 - Fax + 39 02 76 00 81 49 - PEC cardifspa@pec.cardif.it - www.bnpparibascardif.it
Società per azioni - Capitale Sociale € 195.209.975 i.v. - C.F. e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Milano 11552470152 - R.E.A. n° 1475525
Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 19.11.1996 (G.U. n° 279 del 28.11.1996)
Iscritta all'albo imprese di assicurazione e riassicurazione n. 1.00126 - Società unipersonale soggetta a Direzione e Coordinamento da parte di BNP Paribas Cardif
Società partecipante al Gruppo IVA Cardif Assicurazioni - Partita IVA: 13762840968

CARDIF
GRUPPO BNP PARIBAS

INFORMATIVA SULLA PRIVACY

Ultimo aggiornamento 6 febbraio 2025

Sezione preliminare: Modifiche principali

In ragione della fiducia che esiste tra noi, la protezione dei tuoi dati personali è importante per il Gruppo BNP Paribas. Abbiamo migliorato la nostra Informativa sulla Privacy in particolare con riferimento alle seguenti informazioni:

- trattamento di dati relativi alle finalità di comunicazione commerciale,
- trattamento di dati relativi alle finalità di antiriciclaggio e contrasto al finanziamento del terrorismo e sanzioni internazionali.

Introduzione

Prendiamo molto sul serio la protezione dei tuoi dati personali. Il Gruppo BNP Paribas, di cui la nostra società è parte, ha, infatti, adottato regole specifiche sulla protezione dei dati personali.

Cardif Vita S.p.A. ("**Noi**"), in qualità di titolare del trattamento dei dati personali, è responsabile della raccolta e del trattamento dei tuoi dati personali che effettua nell'ambito delle sue attività.

Il nostro obiettivo è aiutare i nostri clienti – privati, imprenditori, piccole e medie imprese, grandi aziende e investitori istituzionali grazie alle nostre soluzioni di investimento, risparmio e alle soluzioni assicurative.

Facciamo parte di un Gruppo bancario-assicurativo integrato e, in collaborazione con le diverse società del Gruppo, forniamo ai nostri clienti una gamma completa di prodotti e servizi bancari, assicurativi e di leasing.

Lo scopo della presente Informativa sulla Privacy è di farti sapere come trattiamo i tuoi dati personali e come puoi controllarli e gestirli.

1. SEI DESTINATARIO DELLA PRESENTE INFORMATIVA SULLA PRIVACY?

La presente Informativa sulla Privacy si rivolge a te se tu ("**Tu**") sei:

- un nostro cliente o hai/hai avuto con noi un rapporto contrattuale (sottoscrittore, co-sottoscrittore, persona assicurata);
- un membro della famiglia di un nostro cliente. Infatti, i nostri clienti possono condividere con noi informazioni sulla loro famiglia qualora necessario al fine di fornire loro un prodotto o un servizio o per conoscerli meglio;
- una persona interessata ai nostri prodotti o servizi (per il seguito "Prospect") quando tu ci fornisci i tuoi dati personali affinché possiamo contattarti.
- un erede o avente diritto;
- un co-mutuatario/garante, fideiussore, coobbligato;
- un esponente (ad es. rappresentante legale) di un nostro cliente ricompreso in un mandato/delega di poteri;
- un beneficiario di una transazione di pagamento;
- un beneficiario di un contratto o polizza assicurativa e/o un trust/fiduciario;
- un manager o un legale rappresentante di un cliente che è una persona giuridica;
- un donatore;
- un creditore (per esempio nel caso di liquidazione coatta amministrativa);
- un azionista di una società.

Se nella relazione che hai con Noi è necessario che Tu ci fornisca dati personali di terzi, ti chiediamo di informare tali soggetti della comunicazione a Noi dei loro dati personali e della possibilità di leggere la presente Informativa sulla Privacy disponibile anche sul Nostro sito internet. Provvederemo anche noi a informarli laddove possibile ai sensi delle norme di riferimento e laddove non pregiudichi i nostri obblighi di riservatezza ed il conseguimento delle finalità del trattamento.

2. COME PUOI CONTROLLARE IL TRATTAMENTO DEI TUOI DATI PERSONALI?

Tu hai dei diritti, di seguito meglio descritti, che Ti consentono di esercitare un effettivo controllo sui tuoi dati personali e su come li trattiamo.
Se intendi esercitare i tuoi diritti, puoi inviare apposita richiesta ai seguenti indirizzi:
- Tramite e-mail a: data.protection.italy@cardif.com
- Tramite mezzo posta a: Ufficio Privacy Cardif - P.za Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milano

allegando una copia di un tuo documento di identità qualora richiesto.
I tuoi diritti potranno essere limitati nei casi previsti dalla legge o dai regolamenti applicabili. Ad esempio, ciò accade quando dall'esercizio di tali diritti possa derivare un pregiudizio effettivo e concreto agli interessi tutelati dalle disposizioni di legge relative all'antiriciclaggio. In questi casi puoi comunque esercitare i tuoi diritti rivolgendoti al Garante per la protezione dei dati personali il quale effettuerà le verifiche necessarie.

2.1 Puoi richiedere l'accesso ai tuoi dati personali

Se desideri avere accesso ai tuoi dati personali, ti forniremo una copia dei dati che hai richiesto e le informazioni relative al loro trattamento.

2.2 Puoi chiedere la correzione dei tuoi dati personali

Laddove ritieni che i tuoi dati personali siano inesatti o incompleti, puoi richiedere che tali dati vengano modificati o integrati di conseguenza. In alcuni casi, potrebbe essere richiesta della documentazione di supporto.

2.3 Puoi richiedere la cancellazione dei tuoi dati personali

Se lo desideri, puoi richiedere la cancellazione dei tuoi dati personali, nei limiti previsti dalla legge.

2.4 Puoi opporti al trattamento dei tuoi dati personali trattati sulla base di nostri interessi legittimi

Se non concordi con il trattamento dei tuoi dati personali basato sui nostri legittimi interessi, puoi opporti, in qualsiasi momento, per motivi connessi alla tua situazione particolare, indicando l'attività di trattamento a cui ti riferisci e i motivi dell'opposizione. Non tratteremo più i tuoi dati personali a meno che non vi siano legittimi motivi cogenti per farlo o il trattamento sia necessario per l'accertamento, l'esercizio o la difesa in giudizio di un nostro diritto.

2.5 Puoi opporti al trattamento dei tuoi dati personali per finalità di comunicazione commerciale

Hai il diritto di opporti in qualsiasi momento al trattamento dei tuoi dati personali per finalità di comunicazione commerciale, compresa la profilazione nella misura in cui questa sia connessa a tale finalità.

2.6 Puoi limitare il trattamento dei tuoi dati personali

Se dubiti dell'accuratezza dei dati personali che utilizziamo o ti opponi al trattamento dei tuoi dati personali, verificheremo ed

esamineremo la tua richiesta. Puoi richiedere la sospensione del trattamento dei tuoi dati personali mentre esaminiamo la tua richiesta.

2.7 **Hai diritti contro una decisione automatizzata**

In linea generale, hai il diritto di non essere soggetto ad una decisione basata esclusivamente su un trattamento automatizzato, compresa la profilazione, che abbia un effetto giuridico o incida in modo significativo su di Te. Tuttavia, potremmo adottare una decisione automatizzata se si rende necessaria per la sottoscrizione o l'esecuzione di un contratto con noi, se è autorizzata da una norma italiana o dell'Unione Europea o se hai prestato il tuo consenso.

In ogni caso, hai la possibilità di contestare la decisione, esprimere le tue opinioni e chiedere l'intervento di una persona che possa rivedere la decisione.

2.8 **Puoi revocare il tuo consenso**

Se hai prestato il tuo consenso al trattamento dei tuoi dati personali, puoi revocare questo consenso in qualsiasi momento ferma la liceità del trattamento basata sul consenso prima della revoca.

2.9 **Puoi richiedere la portabilità di parte dei tuoi dati personali**

Puoi richiedere una copia dei dati personali che ci hai fornito in un formato strutturato, di uso comune e leggibile da dispositivo automatico, laddove il trattamento si basi sul tuo consenso o sul contratto, ed avvenga in modo automatizzato. Ove tecnicamente fattibile, è possibile richiedere la trasmissione di questa copia a terzi titolari da Te indicati.

2.10 **Come presentare un reclamo al Garante per la Protezione dei dati personali**

Oltre ai diritti di cui sopra, è possibile proporre reclamo all'autorità di controllo competente, che di solito è quella del proprio luogo di residenza. In Italia ti devi rivolgere al Garante per la protezione dei dati personali.

2.11 **Come puoi contattare il Responsabile della protezione dei dati personali**

Puoi contattare il nostro responsabile della protezione dei dati (DPO) al seguente indirizzo dpo_italia@cardif.com oppure inviando una lettera a DPO Cardif - P.za Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milano.

3. PERCHÉ E SU QUALE BASE GIURIDICA TRATTIAMO I TUOI DATI PERSONALI?

Lo scopo di questa sezione è spiegare perché trattiamo i tuoi dati personali e la base giuridica che adottiamo.

3.1 Trattiamo i tuoi dati personali per ottemperare ai nostri obblighi di legge

3.1.1 I tuoi dati personali sono trattati, ove necessario, per consentirci di rispettare le normative a cui siamo soggetti, tra cui le normative in materia assicurativa e finanziaria.

Trattiamo i tuoi dati personali per:

- monitorare le operazioni e le transazioni per identificare quelle che si discostano dalla normale routine/consuetudine (ad esempio cambi del contraente o del beneficiario di una polizza assicurativa poco dopo la relativa stipula ovvero poco prima del pagamento della prestazione, oppure la richiesta di liquidazione delle prestazioni in uno dei Paesi o territori a rischio, etc.)
- gestire, prevenire e segnalare i rischi (finanziari, creditizi, legali, di conformità o reputazionali, ecc.) nei quali Noi e il Gruppo BNP Paribas (di cui Noi siamo parte), potremmo incorrere nell'ambito delle nostre attività;
- registrare, laddove previsto dalle norme e dai regolamenti applicabili (ad es. in materia assicurativa), le comunicazioni in

qualsiasi forma relative, quantomeno, alle operazioni effettuate nell'ambito del collocamento dei nostri prodotti e servizi;

- valutare la coerenza, l'appropriatezza e l'adeguatezza dei nostri prodotti e servizi forniti a ciascun cliente in conformità con la direttiva sulla distribuzione assicurativa (IDD) del 2016;
- contribuire alla lotta contro le frodi fiscali e adempiere agli obblighi di controllo e notifica fiscale;
- registrare le transazioni a fini contabili;
- prevenire, rilevare e segnalare i rischi legati alla Responsabilità Sociale d'Impresa e allo sviluppo sostenibile;
- rilevare e prevenire la corruzione;
- rispettare le disposizioni applicabili ai prestatori di servizi fiduciari che rilasciano certificati di firma elettronica;
- scambiare e segnalare determinate operazioni, transazioni o ordini, fornire riscontro a richieste avanzate da parte di un'autorità finanziaria, fiscale, amministrativa, penale o giudiziaria locale o straniera debitamente autorizzata, di arbitri o mediatori, forze dell'ordine, agenzie governative o enti pubblici.

3.1.2 Trattiamo i tuoi dati personali per scopi di antiriciclaggio e contrasto al finanziamento del terrorismo

Trattiamo i tuoi dati personali anche per prevenire il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo. Facciamo parte di un gruppo bancario ed assicurativo che deve disporre non solo di un solido sistema di antiriciclaggio e contrasto al finanziamento del terrorismo (AML/TF) a livello locale, ma che deve essere governato anche centralmente, in un contesto normativo che prevede l'applicazione di sanzioni locali, europee e internazionali.

In questo contesto, siamo anche contitolari del trattamento con BNP Paribas SA, la società madre del Gruppo BNP Paribas (il termine "**Noi**" in questa sezione include anche BNP Paribas SA).

Le attività di trattamento svolte in contitolarità per adempiere a tali obblighi di legge sono dettagliate nell'allegato "**Trattamento dei dati personali a fini di antiriciclaggio e contrasto al finanziamento del terrorismo**"

3.2 Trattiamo i tuoi dati personali per dare esecuzione ad un contratto di cui sei parte o per l'esecuzione di misure precontrattuali adottate su tua richiesta

I tuoi dati personali sono trattati quando è necessario stipulare o eseguire un contratto al fine di:

- definire il tuo profilo di rischio assicurativo e determinare il premio applicabile;
- valutare (per esempio sulla base del tuo profilo di rischio assicurativo) se possiamo offrirti un prodotto o un servizio e a quali condizioni (ad es. pricing);
- fornirti informazioni sul prodotto o servizio richiesto;
- fornirti i prodotti e i servizi conformemente al contratto sottoscritto;
- gestire il tuo contratto assicurativo (in particolare con riferimento alla gestione dei sinistri e alla relativa liquidazione, etc)
- rispondere alle tue richieste e fornirti assistenza;
- comunicare con te attraverso i Nostri diversi canali per fornirti comunicazioni di servizio inerenti i rapporti che hai con Noi;
- assicurare la gestione della tua successione nel contratto assicurativo;

3.3 I tuoi dati personali sono trattati per soddisfare il nostro legittimo interesse o quello di un altro titolare a cui i dati sono comunicati

Nel caso in cui basiamo un'attività di trattamento su un interesse legittimo, prima valutiamo che su questo non prevalgano i tuoi interessi o diritti e libertà fondamentali. Se necessiti di maggiori informazioni riguardo il legittimo interesse da Noi perseguito nell'ambito del trattamento puoi contattarci ai recapiti indicati nella sezione 2 "Come puoi controllare il trattamento dei tuoi dati personali".

3.3.1 Nel corso della nostra attività come compagnia di assicurazioni trattiamo i tuoi dati personali per:

- gestire i rischi a cui siamo esposti:
  - avere la prova di operazioni, e transazioni da te effettuate anche con evidenza elettronica;
  - monitorare le tue transazioni per gestire, prevenire e individuare le frodi in particolare monitorando le operazioni che si discostano dalla normale routine;
  - gestire i pagamenti irregolari ed i debiti insoluti (la cui presenza potrebbe comportare, per il cliente, l'impossibilità di sottoscrivere nuovi prodotti e/o servizi), recuperare i nostri crediti;
  - gestire le eventuali azioni legali, i reclami e la difesa in caso di contenzioso;
  - sviluppare modelli statistici individuali per definire il tuo rischio assicurativo;
  - rispondere ad audit cui Noi siamo sottoposti.
- migliorare la sicurezza informatica, gestire le nostre piattaforme e i nostri siti Web e garantire la continuità dell'operatività aziendale;
- migliorare l'automazione e l'efficienza dei nostri processi operativi e dei servizi resi alla clientela mediante i Nostri diversi canali (inclusi quelli di assistenza) raccogliendo ed esaminando, anche a fini formativi, dati personali ed informazioni acquisite nell'ambito delle nostre interazioni con te attraverso tutti i sistemi di contatto quali ad es. telefonate, e-mail o chat. In particolare, tale attività potrà essere raggiunta anche attraverso l'analisi del testo delle mail e chat con individuazione di parole chiave, per individuare informazioni minime quali ad esempio la frequenza dei contatti e delle interazioni che abbiamo avuto con te, le principali motivazioni del contatto (richiesta assistenza, reclamo, richiesta informazioni). Inoltre, si potranno effettuare attività di "sentiment analysis", mediante il riascolto delle telefonate (elaborazione delle tracce audio, con analisi del tono della voce e frequenza audio, senza elaborazione del timbro della voce escludendosi, quindi, il trattamento di dati biometrici). In ogni caso, non verranno trattati dati particolari quali i dati sanitari, di orientamento politico, religioso e sessuale, adottando specifiche tecniche di cancellazione;
- effettuare operazioni finanziarie quali vendite di portafogli di debito, cartolarizzazioni, finanziamenti o rifinanziamenti di nostre posizioni o del Gruppo BNP Paribas;
- condurre studi statistici e sviluppare modelli predittivi e descrittivi per:
  - segmentare la clientela;
  - finalità commerciali: per identificare i prodotti e servizi che meglio rispondono alla Tue esigenze per creare nuove offerte o identificare nuove tendenze tra i nostri clienti, per sviluppare la nostra strategia commerciale tenendo in conto le preferenze dei nostri clienti;
  - finalità di sicurezza: prevenire potenziali incidenti e migliorare la gestione della sicurezza;
  - finalità di conformità/compliance (come l'antiriciclaggio e la lotta al finanziamento del terrorismo) e la gestione del rischio;
  - finalità di efficienza aziendale: ottimizzare ed automatizzare I nostri processi operativi quali ad esempio i test delle applicazioni, i sistemi di compilazione automatica dei reclami, ecc;
  - finalità antifrode;
- organizzare manifestazioni a premio, operazioni promozionali, condurre sondaggi di opinione e di soddisfazione dei clienti, procedere a rilevare e analizzare il grado di soddisfazione della clientela sulla qualità dei servizi resi mediante attività eseguite direttamente da Noi o attraverso il supporto di società specializzate. Le domande saranno poste per il tramite dei nostri diversi canali di contatto quali ad esempio interviste telefoniche con operatore o senza operatore, invio di mail, messaggi in app, etc.

3.3.2 Trattiamo i tuoi dati personali per inviarti offerte commerciali via e-mail, in formato cartaceo via posta e telefono con operatore

Come parte del Gruppo BNP Paribas, vogliamo essere in grado di offrirti l'accesso all'intera gamma di prodotti e servizi che meglio soddisfano le tue esigenze.

Una volta che sei diventato Nostro cliente e a meno che Tu non ti opponga, potremmo inviarti comunicazioni relative ai nostri prodotti e servizi e a quelli del Gruppo, se sono analoghi a quelli che hai già sottoscritto.

Ci assicuriamo che queste offerte commerciali si riferiscano a prodotti o servizi che sono rilevanti per le tue esigenze e complementari ai prodotti e servizi che hai già, per garantire che i nostri rispettivi interessi siano equilibrati.

A meno che Tu non ti opponga, quindi, Noi potremo proporti offerte relative ai nostri prodotti e servizi, se sono analoghi a quelli che hai già sottoscritto, mediante posta elettronica (se l'indirizzo mail è stato fornito da te in occasione della vendita di un prodotto/servizio da noi offerto);

Inoltre, a meno che tu non ti opponga, sulla base del Nostro legittimo interesse potremo proporti offerte relative ai nostri prodotti e servizi, nonché a quelli del Gruppo, se sono analoghi a quelli che hai già sottoscritto, mediante:

- telefonate con operatore;
- posta cartacea,

Se sei un Prospect, potremo effettuare comunicazione relativi ai Nostri prodotti e servizi analoghi a quelli per i quali hai manifestato interesse mediante telefonate con operatore e posta cartacea, sempre che tu non ti opponga.

Ci assicuriamo che queste offerte commerciali si riferiscano a prodotti o servizi che sono rilevanti per le tue esigenze e complementari ai prodotti e servizi che hai già o verso cui hai manifestato interesse, garantendo in questo modo equilibro tra i nostri rispettivi interessi.

3.3.3 Analizziamo i tuoi dati personali per eseguire la profilazione standard al fine di personalizzare i nostri prodotti e le nostre offerte

Per migliorare la tua esperienza e soddisfazione, abbiamo bisogno di determinare a quale gruppo di clienti appartieni. A tal fine, possiamo costruire un tuo profilo standard prendendo in esame le seguenti informazioni:

- informazioni che ci comunichi direttamente durante le nostre interazioni o quando sottoscrivi un prodotto o servizio;
- informazioni derivanti dal tuo utilizzo dei nostri prodotti o servizi
- informazioni derivanti dal tuo utilizzo dei nostri vari canali: siti web e applicazioni (ad es. se sei digitalmente esperto, se preferisci un customer journey per iscriverti a un prodotto o servizio con maggiore autonomia (selfcare));

Noi potremo procedere alla profilazione standard, a meno che Tu non ti opponga.

Ti informiamo inoltre che, se presti anche il tuo consenso specifico come di seguito indicato, potremmo andare oltre per soddisfare ancora meglio le tue esigenze, eseguendo una personalizzazione su misura della nostra offerta come descritto di seguito.

3.4 I tuoi dati personali sono trattati se fornisci il tuo consenso

Per porre in essere alcuni trattamenti dei tuoi dati personali, abbiamo bisogno del tuo consenso che in questi casi ti verrà richiesto di fornire. Ti ricordiamo che puoi revocare il tuo consenso in qualsiasi momento secondo le modalità riportate al capitolo 2 della presente informativa, ferma la legittimità del trattamento posto in essere fino alla revoca. In particolare, possiamo chiedere il tuo consenso per:

3.4.1 Personalizzare le nostre offerte, prodotti o servizi sulla base di una attività di profilazione più sofisticata finalizzata ad individuare le tue preferenze e le tue esigenze.

In particolare, trattiamo i tuoi dati personali, anche mediante elaborazioni elettroniche, in modo da individuare specifici tuoi

comportamenti ed abitudini, avendo così modo di migliorare i nostri prodotti, servizi e offerte affinchè siano sempre in linea con le tue preferenze ed esigenze.

Questa attività viene effettuata:

- analizzando le tue abitudini e le preferenze da Te manifestate sui vari canali (e-mail o messaggi, visite ai nostri siti web, utilizzo di Nostri software da te installati, come le app);
- analizzando i prodotti che già possiedi e la tua operatività, anche online;
- arricchendo le informazioni che abbiamo su di Te con quelle raccolte nell'ambito della navigazione da Te effettuata sui siti web e app sempre che tu abbia prestato il consenso alla installazione dei sistemi di tracciamento secondo l'informativa specifica che ti è stata fornita nell'ambito dell'app o del sito web e a cui si rinvia.
- utilizzando le informazioni relative ai rapporti da te intrattenuti con partners anche al di fuori del gruppo BNP Paribas che si occupano della distribuzione dei Nostri prodotti che abbiamo legittimamente ricevuto;
- riascoltando le telefonate ed effettuando un'analisi semantica degli scambi avuti con te (es. via mail e chat). Potrà essere effettuata anche un'attività di "sentiment analysis": in particolare, l'associazione a una o più emozioni sarà effettuata mediante l'esame dei tracciati delle chat ed email (trascrizione della chiamata e analisi semantica del testo) e riascoltando le telefonate (elaborazione delle tracce audio, con analisi del tono della voce e la frequenza audio, senza elaborazione del timbro della voce escludendo, quindi, trattamento di dati biometrici). In ogni caso, non vengono trattati dati particolari quali i dati sanitari, di orientamento politico, religioso, sessuale, adottando specifiche tecniche di cancellazione.

3.4.2 Effettuare attività di promozione e vendita di prodotti e servizi Nostri e di società terze, ivi incluse quelle appartenenti al Gruppo BNP Paribas ed effettuare indagini statistiche e ricerche di mercato (anche mediante l'ausilio di società specializzate da Noi incaricate).

In particolare, quanto alle attività di promozione e vendita, se sei un nostro **Cliente**, queste potranno essere poste in essere:

- se aventi ad oggetto Nostri prodotti/servizi, del Gruppo BNP Paribas e di Nostri partner commerciali di fiducia, attraverso modalità automatizzate di contatto (quali, ad esempio, chiamate senza intervento di operatori, posta elettronica, sms, forme di interazione che l'innovazione tecnologica renderà disponibili, ecc.). Ti ricordiamo che per le medesime attività con mezzi tradizionali di contatto utilizziamo come base giuridica del trattamento il legittimo interesse;
- se aventi ad oggetto Nostri prodotti/servizi e del Gruppo BNP Paribas e di Nostri partner commerciali di fiducia non analoghi a quelli che possiedi, attraverso modalità tradizionali di contatto (quali, ad esempio, posta cartacea e chiamate tramite operatori).
- Se sei un **Prospect**, con il tuo consenso potremo inviarti comunicazioni commerciali aventi ad oggetto Nostri prodotti/servizi e del Gruppo BNP Paribas e di partner commerciali di Nostra fiducia, attraverso modalità automatizzate di contatto (quali, ad esempio, chiamate senza intervento di operatori, sms, forme di interazione che l'innovazione tecnologica renderà disponibili, mail ecc). Resta fermo che, per prodotti analoghi a quelli per i quali hai manifestato interesse, potremo inviarti (sulla base del nostro legittimo interesse) comunicazioni commerciali per posta cartacea e tramite telefonate con operatore.

3.4.3 Comunicare i tuoi dati personali a società terze, ivi incluse quelle appartenenti al Gruppo BNP Paribas, che li tratteranno in qualità di autonomi titolari del trattamento.

In particolare, potremo comunicare a dette società i tuoi dati di contatto, i prodotti che hai con noi e il profilo di cliente a cui

appartieni (ricavato secondo le basi giuridiche sopra dettagliate per la profilazione che verranno dalle stesse trattate in qualità di autonomi titolari del trattamento) a fini di informazione commerciale, indagini statistiche, ricerche di mercato, offerte dirette di loro prodotti e servizi, effettuate attraverso modalità automatizzate e tradizionali di contatto.

3.4.4 Trattare categorie particolari di dati personali

Potremo trattare Tuoi dati sulla salute, dati biometrici o dati riferiti alle convinzioni religiose, filosofiche o politiche o inerenti all'appartenenza sindacale laddove siano necessari per la stipulazione o esecuzione del contratto assicurativo. In tal caso il consenso da te rilasciato riguarda anche i trattamenti posti in essere, quali autonomi titolari, dai soggetti appartenenti alla cd. "catena assicurativa" di cui al successivo punto 6.2, necessariamente coinvolti in relazione alla gestione del rischio assicurato

3.4.5 Utilizzare i tuoi dati di navigazione (cookie)

per scopi commerciali o per migliorare la conoscenza del tuo profilo

3.4.6 Processo decisionale automatizzato

Laddove il trattamento implichi un **processo decisionale automatizzato** che produca effetti legali o che influisca in modo significativo su di te ti informeremo separatamente in merito alla logica sottesa, nonché sul valore e sulle conseguenze previste di tale elaborazione.

3.4.7 Effettuare trattamenti per scopi diversi da quelli indicati nella presente Sezione 3 qualora non fondati su una diversa base giuridica

Ulteriori consensi al trattamento dei tuoi dati personali, potrebbero esserti richiesti ove necessario per consentirci di porre in essere trattamenti per finalità diverse da quelle sopra indicate.

4. QUALI TIPI DI DATI PERSONALI RACCOGLIAMO?

Raccogliamo e trattiamo i tuoi dati personali, vale a dire qualsiasi informazione che ti identifichi o consenta di identificarti.
A seconda, tra l'altro, della categoria di persona alla quale tu appartieni (cliente, potenziale cliente, assicurato, beneficiario, etc), del tipo di prodotti o servizi che ti forniamo e delle interazioni che abbiamo con te, raccogliamo vari tipi di dati personali, tra cui:

- **identificativi e anagrafici**: ad esempio nome e cognome, sesso, luogo e data di nascita, nazionalità, numero della carta d'identità, numero del passaporto, numero della patente di guida, numero di immatricolazione/targa del veicolo, fotografia, firma;
- **contatto privato o professionale**: ad esempio indirizzo postale, indirizzo e-mail, numero di telefono;
- **informazioni relative alla tua situazione patrimoniale e familiare**: informazioni relative al tuo stato civile (sposato, convivente), composizione del nucleo familiare (numero dei componenti, età, stato di occupazione e titolo di studio), proprietà possedute (appartamento o altro tipo di abitazione), capacità e misure di protezione (minore, sotto la supervisione di un tutore o di un curatore);
- **tappe importanti della tua vita**: ad esempio, quando ti sei sposato di recente, hai divorziato, sei diventato socio o se sei diventato genitore;
- **stile di vita**: i tuoi hobby e interessi, viaggi, il tuo stile di vita (stanziale, non stanziale);
- **informazioni economiche, finanziarie e fiscali**: ad es. codice fiscale, status fiscale, paese di residenza, stipendio e altri redditi, valore dei tuoi beni, situazioni debitorie, tuoi asset finanziari, informazioni fiscali, prestiti loro ammontare e debito residuo, sovraindebitamento o situazioni di legittimazione a ricevere le prestazioni assicurative;

- **informazioni sull'istruzione e l'occupazione**: ad esempio, la categoria professionale, ambito di attività, occupazione e, a seconda del tipo di contratto: il datore di lavoro, la categoria dei dipendenti assicurati, la succursale di riferimento, il contratto collettivo applicabile, la partita IVA, la denominazione sociale della tua società o di quella presso cui lavori, il tuo stipendio o il tuo fatturato, la data presunta del tuo pensionamento, il regime fiscale, le tue qualifiche e competenze professionali;
- **informazioni relative ai prodotti e ai servizi in tuo possesso**: ad esempio, dettagli del conto bancario (ad es. coordinate), prodotti e servizi posseduti e utilizzati (assicurazione, risparmio e investimenti), il codice identificativo del cliente, i dati relativi all'assicurato, i dati relativi al Tuo contratto, sinistri pendenti, i riferimenti di eventuali provider, il coassicuratore o il riassicuratore, la durata, il valore, l'autorizzazione all'addebito in conto (es SEPA), dati relativi ai mezzi di pagamento o alle transazioni come il numero della transazione, i dettagli della transazione riguardanti il prodotto o servizio sottoscritto, gli importi insoluti e i dati relativi ad eventuali azioni di recupero;
- **informazioni relative al pagamento del premio assicurativo**: a titolo esemplificativo il numero dell'assegno, il numero e la data di scadenza della carta di debito/credito, le coordinate bancarie (numero di conto/IBAN);
- **informazioni relative alla determinazione dei danni e degli indennizzi**: ad esempio dati relative alla perdita (la natura e le circostanze della Perdita, la descrizione del danno ai beni e alle persone, il verbale di polizia ed altri eventuali documenti di indagine, le relazioni dei periti), con riferimento ai danneggiati (la natura e la quantificazione del danno sofferto, la percentuale di invalidità/disabilità, eventuali pensioni di invalidità, il capitale in caso di decesso, l'ammontare dell'indennizzo, i dati che consentono la determinazione dell'aliquota fiscale applicabile, il sistema di pagamento, la reversibilità, l'indennità di disoccupazione, gli importi rimborsati dagli enti di previdenza sociale), così come i dati accessibili da fonti pubbliche, pagine internet al fine di rintracciare i beneficiari del contratto;
- **informazioni sui sinistri**: per esempio storico dei sinistri, inclusi importi pagati, le relazioni dei periti e le informazioni sui danneggiati;
- **dati relativi alle tue abitudini e preferenze in relazione all'utilizzo dei nostri prodotti e servizi**;
- **dati raccolti dalle nostre interazioni con te**: ad esempio i tuoi commenti, suggerimenti, esigenze raccolte nell'ambito delle nostre interazioni attraverso tutti i sistemi di contatto a nostra disposizione, comunicazioni telefoniche, scambi di e-mail, chat, chatbot, scambi sulle nostre pagine di social media e i tuoi reclami. Potranno essere, inoltre, trattati i tuoi dati di connessione e le informazioni acquisite durante la navigazione sui nostri siti web e app, nostre pagine social media, mediante cookie e altri strumenti di tracciamento, secondo quanto indicato nell'informativa specifica sui cookie e nella sezione profilazione con consenso;
- **dati raccolti dai Nostri sistemi di video sorveglianza (inclusi CCTV) e dati relativi alla tua posizione (c.d. geolocalizzazione)**
- **dati relativi ai dispositivi da te utilizzati (telefono cellulare, computer, tablet, ecc.)**: indirizzo IP, specifiche tecniche e dati identificativi univoci;
- **credenziali di accesso personalizzate o funzioni di sicurezza utilizzate per connetterti al Nostro sito Web e alle Nostre app;**
- **dati giudiziari (ad esempio per la gestione del contenzioso, per il perseguimento delle attività ai fini antiriciclaggio, antiterrorismo ed embarghi)**

Possiamo trattare Tuoi dati particolari come quelli sulla salute, sulle opinioni politiche, filosofiche e religiose o dati relative all'appartenenza sindacale o a reati commessi nel rispetto di quanto previsto dalla normativa in materia di trattamento dei dati.

- **dati sulla salute**: ad esempio per la conclusione e l'esecuzione di alcuni contratti assicurativi;

- **dati relative alle opinioni religiose e filosofiche**: per esempio per la conclusione di alcuni specifici contratti che prevedono servizi funebri (ad esempio rimpatrio della salma);

- **dati relativi alle opinioni politiche o all'appartenenza sindacale, ad esempio** per i contratti di assicurazione relativi a finanziamenti da rimborsare mediante cessione del quinto dello stipendio, che possono comportare la consultazione della busta

paga;

- **dati biometrici**: ad es. caratteristiche morfologiche del volto che possono essere utilizzati per scopi di identificazione

Laddove dovessimo trattare dati diversi da quelli sopra indicati, ti verrà fornita idonea informativa con evidenza della base giuridica e della finalità del trattamento, eventualmente acquisendo idoneo consenso laddove necessario.

5. DA CHI RACCOGLIAMO I DATI PERSONALI?

In linea generale, raccogliamo i dati personali direttamente da Te; tuttavia, potremmo anche raccogliere dati personali da altre fonti.

A volte raccogliamo dati da fonti pubbliche:

- pubblicazioni/banche dati messe a disposizione da autorità ufficiali o da terzi (ad esempio la Gazzetta ufficiale della Repubblica italiana, il registro del commercio e delle società, banche dati gestite dalle autorità di vigilanza del settore finanziario, Centrali Rischi italiane);
- siti web/pagine di social media di persone giuridiche o clienti professionali contenenti informazioni che hai divulgato (ad es. il tuo sito web o la tua pagina di social media);
- informazioni pubbliche come quella pubblicata sulla stampa.

Raccogliamo anche dati personali da terze parti (laddove ricorrano i presupposti di legge per la comunicazione a noi):

- da altre entità del Gruppo BNP Paribas;
- dai nostri clienti (aziende o privati);
- dai nostri partner commerciali;
- dai fornitori di servizi di pagamento e aggregatori di dati (fornitori di servizi di informazioni sul tuo conto);
- da terze parti come le agenzie di prevenzione delle frodi;
- da broker di dati che sono responsabili di garantire la raccolta di informazioni pertinenti in modo lecito.

6. CON CHI CONDIVIDIAMO I TUOI DATI PERSONALI E PERCHÉ?

6.1. Con le società del Gruppo BNP Paribas

In quanto parte del Gruppo BNP Paribas, Noi lavoriamo a stretto contatto con le altre società del Gruppo in tutto il mondo. I tuoi dati personali potranno, pertanto, essere condivisi tra le società del Gruppo BNP Paribas, ove necessario, per:

- rispettare i nostri vari obblighi legali e normativi sopra descritti;
- soddisfare i nostri legittimi interessi che sono:
  - gestire, prevenire, rilevare frodi, gestire audit;
  - effettuare studi statistici e sviluppare modelli predittivi e descrittivi per scopi di business, sicurezza, conformità, gestione del rischio assicurativo, creditizio e antifrode, adottando misure di minimizzazione dei dati;
  - migliorare l'accuratezza di alcuni dati a te relativi trattati dalle società del Gruppo BNP Paribas. In particolare la condivisione dei dati avverrà qualora necessaria per espletare obblighi di legge incombenti sulle diverse entità (anche ai fini antiriciclaggio condividendo a livello di gruppo il tuo profilo antiriciclaggio in ottica di un presidio accentrato e condiviso del rischio) e per avere sempre dati esatti e aggiornati (es. dati di contatto laddove necessario per un'entità mettersi in

contatto con te);
  - personalizzazione dei contenuti e dei prezzi dei prodotti e servizi per te;
- offrirti l'accesso a tutti i prodotti e servizi del Gruppo BNP Paribas

6.2 Con destinatari esterni al Gruppo BNP Paribas e con i responsabili del trattamento da Noi nominati

Al fine di soddisfare alcune delle finalità descritte nella presente Informativa sulla Privacy, potremmo, ove necessario, condividere i tuoi dati personali con:

- responsabili del trattamento che svolgono servizi per nostro conto (ad es. servizi IT, logistica, servizi di stampa, recupero crediti, consulenza e distribuzione e marketing, servizi di archiviazione);
- partner bancari e commerciali, agenti indipendenti, intermediari o broker, istituti finanziari, controparti, con cui abbiamo rapporti:
  - se tale comunicazione è necessaria per consentirci di fornirti i servizi e i prodotti o eseguire i nostri obblighi contrattuali o transazioni (ad es. banche, banche corrispondenti, depositari, emittenti di titoli, agenti pagatori, piattaforme di cambio, compagnie assicurative e riassicurative, gestori dei sistemi di pagamento, emittenti o intermediari di carte di pagamento, società di mutua garanzia o istituti di garanzia finanziaria);
  - per consentirti di usufruire dei servizi/prodotti congiuntamente offerti nell'ambito della partnership (es. potremo comunicare l'avvenuta apertura del rapporto con Noi se necessario al Partner per offrirti servizi dedicati che rientrano nella partnership di cui hai voluto beneficiare);
  - se hai prestato il consenso alla comunicazione dei dati a tali categorie di soggetti per finalità di marketing di loro prodotti e servizi;
- autorità finanziarie, fiscali, amministrative, penali o giudiziarie locali o estere (laddove la loro competenza possa ritenersi applicabile anche localmente), arbitri o mediatori, autorità o istituzioni pubbliche, a cui Noi o altra società del Gruppo BNP Paribas è tenuto a comunicare per:
  - rispondere ad una loro richiesta;
  - tutelare un nostro diritto in giudizio o nel corso di un procedimento;
  - rispettare un regolamento o una raccomandazione emessa da un'autorità competente che si applica a Noi o a qualsiasi membro del Gruppo BNP Paribas se esplica i suoi effetti su di Noi e nei limiti previsti dalla legge;
- fornitori di servizi di pagamento di terze parti (informazioni sui tuoi conti bancari), allo scopo di fornire un servizio di ordine di pagamento o di informazioni sul conto se hai acconsentito al trasferimento dei tuoi dati personali a tale terza parte;
- alcuni professionisti come avvocati, notai o revisori quando necessario in circostanze specifiche (contenzioso, revisione contabile, ecc.), nonché ai nostri assicuratori o all'acquirente effettivo o potenziale di compagnie o rami d'azienda del Gruppo BNP Paribas. ove necessario ai fini delle opportune valutazioni e svolgimento delle attività necessarie a definire/concludere l'operazione societaria.

6.3. Con soggetti che fanno parte della c.d. "catena assicurativa"

che cooperano nella gestione del rischio assicurato, in Italia ed eventualmente in Paesi dell'Unione Europea o anche fuori della UE, ove necessario per la prestazione dei servizi richiesti (ad esempio in caso di garanzia assistenza). Si fa riferimento ad esempio a partner, interni ed esterni al Gruppo BNP Paribas, bancari e commerciali, agenti indipendenti, intermediari o broker, altri assicuratori, coassicuratori e riassicuratori, intermediari di assicurazione e di riassicurazione ed altri canali di acquisizione di

contratti di assicurazione, istituti finanziari, controparti, cliniche o strutture sanitarie convenzionate, archivi commerciali con i quali abbiamo rapporti, se tale trasmissione è necessaria per consentirci di fornirti servizi e prodotti o eseguire le nostre obbligazioni contrattuali o le transazioni concordate (ad es. banche, corrispondenti bancari, depositari, custodi, emittenti di titoli, agenti pagatori, compagnie di assicurazione, operatori di sistemi di pagamento, emittenti o intermediari di carte di pagamento), banche dati a cui la comunicazione dei dati è obbligatoria, come ad es. il Casellario Centrale Infortuni, enti ed organismi, anche propri del settore assicurativo aventi natura pubblica o associativa per l'adempimento di obblighi normativi e di vigilanza (come ad es. CONSAP). L'eventuale trasferimento dei Tuoi dati personali a soggetti stabiliti fuori dall'Unione Europea sarà comunque effettuato nel rispetto dei limiti e prescrizioni di cui alla normativa europea, al Regolamento (UE) n. 679/2016 e ai provvedimenti del Garante Privacy.

7. TRASFERIMENTI INTERNAZIONALI DI DATI PERSONALI

In caso di trasferimenti internazionali di dati personali provenienti dallo Spazio Economico Europeo (SEE) e destinati ad un paese non SEE, il trasferimento dei tuoi dati personali può avvenire se la Commissione Europea abbia riconosciuto che un paese non SEE fornisca un livello adeguato di protezione dei dati: in questo caso, i tuoi dati personali possono essere trasferiti su questa base.

Per i trasferimenti verso paesi non SEE in cui il livello di protezione non è stato riconosciuto come adeguato dalla Commissione Europea, faremo affidamento su una deroga applicabile alla situazione specifica (ad es. se il trasferimento è necessario per eseguire il nostro contratto con te, ad esempio quando richiedi assistenza in un Paese terzo) o implementando una delle seguenti garanzie per garantire la protezione dei tuoi dati personali:

- clausole contrattuali tipo approvate dalla Commissione Europea;
- norme vincolanti d'impresa.

In ogni caso rispetteremo le Raccomandazioni 1-2020 dell'European Data Protection Board in caso di trasferimento verso paesi che non siano destinatari di decisioni di adeguatezza da parte della Commissione Europea.
Per ottenere una copia di queste garanzie o dettagli su dove siano disponibili, è possibile inviare una richiesta a data.protection.italy@cardif.com oppure a Ufficio Privacy Cardif - P.za Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milano.

8. PER QUANTO TEMPO CONSERVIAMO I TUOI DATI PERSONALI?

Conserviamo i tuoi dati personali per il periodo necessario a dare esecuzione al contratto o alle richieste e misure precontrattuali e, al termine, per il periodo richiesto dalle normative applicabili o nonché per i termini di prescrizione dei diritti in caso di eventuali contestazioni e/o controversie. In particolare:

Quando è stato concluso un contratto con Noi:

I Tuoi dati personali (ivi inclusi quelli contenuti nelle registrazioni delle telefonate di vendita) sono generalmente conservati per tutta la durata del contratto alla quale si aggiunge un ulteriore periodo di conservazione pari al termine di prescrizione (da 2 a 10

anni a seconda del tipo di contratto concluso) o al termine necessario alla gestione di eventuali sinistri ivi compreso l'ulteriore termine decennale di prescrizione salvo che le disposizioni di legge prevedano termini più lunghi o più brevi di conservazione.

In assenza di un contratto concluso con Noi:

Se non sei entrato in relazione contrattuale con Noi (sei quindi un Prospect), con riferimento ai dati funzionali all'instaurazione del rapporto, laddove non perfezionato, gli stessi saranno conservati per un termine massimo di 12 mesi, al fine di consentirci di poter rispondere a tue specifiche richieste, salvo che tale termine non debba essere prorogato per obblighi di legge.

Tratteremo, poi, i tuoi dati per le altre finalità indicate in questa informativa sempre per un termine massimo di 24 mesi dall'ultimo contatto avuto con Noi.

Altri casi:

Le informazioni relative alla tua identità e fornite in relazione all'esercizio dei tuoi diritti, come stabilito nella Sezione 2 "Come puoi controllare il trattamento dei Tuoi dati personali", sono conservate per una durata di 3 anni dopo la data di esercizio di tale diritto.

9. COME SEGUIRE L'EVOLUZIONE DELLA PRESENTE INFORMATIVA SULLA PRIVACY?

In un mondo in cui le tecnologie sono in continua evoluzione, rivediamo regolarmente questa Informativa sulla Privacy aggiornandola come necessario.

Ti invitiamo a rivedere l'ultima versione di questo documento online e ti informeremo di eventuali modifiche significative attraverso il nostro sito Web o attraverso i nostri canali di comunicazione standard.

CARDIF
GRUPPO BNP PARIBAS

Allegato

Trattamento dei dati personali a fini di antiriciclaggio e contrasto al finanziamento del terrorismo

Informativa privacy contitolarità

Ai sensi dell'Articolo 13, Regolamento (UE) 2016/679 (GDPR")

Introduzione

Siamo parte di un Gruppo bancario che deve adottare e mantenere un rigido programma di contrasto delle attività di riciclaggio di denaro e finanziamento del terrorismo (AML/CFT) per tutte le società del Gruppo, governate a livello centrale, nonché un programma di anti-corruzione ed un meccanismo che assicuri il rispetto delle Sanzioni internazionali (ossia, di tutte le sanzioni economiche o commerciali, incluse le relative disposizioni di legge, regolamento, misure restrittive, embarghi e misure di congelamento dei beni che sono adottate, amministrate, imposte o applicate dalla Francia, dall'Italia, dall'Unione Europea, dalle Nazioni Unite, dagli Stati Uniti (in particolare dall'OFAC) e da tutte le autorità competenti attive nei territori in cui il Gruppo BNP Paribas è stabilito).

1. CHI SONO I CONTITOLARI DEL TRATTAMENTO

In questo contesto Cardif Vita S.p.A. e BNP Paribas SA, la capogruppo del Gruppo BNP Paribas (il termine "noi" utilizzato in questo allegato comprende anche BNP Paribas SA) sono contitolari del trattamento.

2. COME CONTATTARE I RESPONSABILI DELLA PROTEZIONE DEI DATI

Puoi contattare il nostro responsabile della protezione dei dati (DPO) al seguente indirizzo dpo_italia@cardif.com oppure inviando una lettera a DPO Cardif - P.za Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milano

3. PERCHÉ E SU QUALE BASE GIURIDICA TRATTIAMO I TUOI DATI PERSONALI?

Per adempiere agli obblighi legali previsti in materia di AML/CFT e garantire il rispetto delle Sanzioni internazionali, poniamo in essere i trattamenti elencati qui di seguito:

- attuare un programma di Know Your Customer (KYC) per identificare, verificare e aggiornare l'identità dei nostri clienti, nonché delle parti correlate al rapporto assicurativo (ie. titolare effettivo, esecutore, beneficiari, etc) aventi diritto o rappresentanti;

- attuare misure di identificazione e di due diligence rafforzata per clienti ad alto rischio, persone politicamente esposte o "PEPs" (i PEPs sono le persone definite dalla normativa quali persone che, stante le loro funzioni o posizioni (politiche, giurisdizionali o amministrative, sono più esposte a rischi), nonché delle situazioni di rischio elevato;

- attuare procedure scritte, policy e controlli per garantire che l'Entità non stabilisca o mantenga un rapporto con banche di comodo;

- attuare una politica aziendale antiriciclaggio basata su valutazioni interne dei rischi e della vulnerabilità tenendo conto del mercato di riferimento per evitare di realizzare o in alcun modo avviare, a prescindere dalla valuta, attività o business:

- per, in nome di, o a beneficio di qualunque individuo, società o organizzazione soggetta alle Sanzioni previste dalla Francia, dall'Italia, dall'Unione Europea, dagli Stati Uniti, dalle Nazioni Unite o, in alcuni casi, ad altre sanzioni locali applicate nei territori dove il Gruppo opera;
- che coinvolgono, direttamente o indirettamente, territori soggetti a sanzioni, inclusi la Crimea/Sebastopoli, Repubbliche Popolari di Donetsk e Luhansk, Kherson e Zaporijjia, Cuba, Iran, Corea del Nord o Siria;
- o che coinvolgono istituti finanziari o territori che potrebbero essere legati a o controllati da organizzazioni terroristiche riconosciute tali dalle autorità competenti in Francia, Italia, Unione Europea, dalle Nazioni Unite, dagli Stati Uniti (in particolare dall'OFAC);

- effettuare screening dei database dei clienti e delle transazioni al fine di garantire il rispetto delle leggi applicabili in materia;

- attuare strutture e processi adeguati al fine di individuare e segnalare le attività sospette alle autorità di controllo competenti;

- attuare un programma di compliance progettato per prevenire e identificare attività di corruzione e di influenza illecita ai sensi della Legge Francese "Sapin II", della U.S FCPA, e dell'UK Bribery Act.

In questo contesto, ci basiamo su:

- servizi forniti da fornitori terzi che possiedono liste aggiornate di PEPs, quali Dow Jones Factiva (fornito da Dow Jones & Company, Inc.);
- informazioni pubblicamente disponibili sulla stampa su fatti connessi al riciclaggio di denaro, finanziamento del terrorismo o corruzione;

- conoscenza di comportamenti o situazioni di rischio (esistenza di un report su una transazione sospetta o equivalente) che possono essere identificati a livello di Gruppo BNP Paribas.

In particolare, ai fini dello svolgimento di tale attività di trattamento, i contitolari tratteranno congiuntamente le seguenti categorie di dati come meglio descritte nell'informativa di entrata in relazione a cui questa è allegata:

- identificativi e anagrafici;
- dati di contatto;
- informazioni relative alla tua situazione patrimoniale familiare;
- tappe importanti della tua vita;
- informazioni economiche, finanziarie e fiscali;
- informazioni sull'istruzione e l'occupazione;
- informazioni bancarie e finanziarie relative ai prodotti e ai servizi in tuo possesso;
- dati delle transazioni.

Al fine dell'espletamento delle attività sopra descritte, potremo trattare anche alcune tipologie ulteriori di dati (se emergono ad esempio dai movimenti di conto da te effettuati ed oggetto di analisi per individuare possibili movimenti anomali) o dati giudiziari poiché l'obiettivo è di lottare contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo.

Considerato che il trattamento è posto in essere dai contitolari per ottemperare ad obblighi di legge, non abbiamo bisogno di acquisire il tuo consenso. I controlli e le attività sopra descritte e i trattamenti dei tuoi dati personali ad essi connessi vengono effettuati al momento dell'inizio delle relazioni, ma anche durante le relazioni che intratteniamo con voi, esaminando anche le transazioni e operazioni che vengono poste in essere.

Attuiamo questi controlli quando avviamo un rapporto con te, nonché durante lo svolgimento di detto rapporto, effettuando controlli sia su di te che sulle parti correlate al rapporto assicurativo che sulle attività da te svolte. In caso di segnalazione di operazione sospetta queste informazioni saranno conservate al fine di identificarti e adattare i nostri controlli qualora tu iniziassi un nuovo rapporto con una società del Gruppo BNP Paribas, o nel contesto di una transazione di cui tu sei parte.

4. QUALI SONO LE MODALITÀ DI TRATTAMENTO DEI TUOI DATI

Il trattamento dei tuoi dati personali è realizzato per mezzo delle operazioni indicate all'art. 4 n. 2 GDPR e precisamente: raccolta, registrazione, organizzazione, strutturazione, conservazione, adattamento o modifica, estrazione, consultazione, uso, comunicazione mediante trasmissione, diffusione o qualsiasi altra forma di messa a disposizione, raffronto o interconnessione, limitazione, cancellazione o distruzione dei dati.

I dati personali acquisiti sono sottoposti a trattamento sia cartaceo che elettronico e, inoltre, formano oggetto di trattamento, nel pieno rispetto delle norme di legge, nonché dei principi di liceità, correttezza, trasparenza, non eccedenza e tutela della tua riservatezza e dei tuoi diritti.

5. CON CHI CONDIVIDIAMO I TUOI DATI

I Contitolari potranno trasmettere i tuoi dati alle società esterne che prestano attività di supporto per lo sviluppo e la gestione delle attività sopra descritte, appositamente nominate quali responsabili del trattamento ai sensi dell'articolo 28, GDPR.

Inoltre, al fine di adempiere ai nostri obblighi di legge, comunichiamo le informazioni raccolte per finalità di AML/CFT, anticorruzione o in materia di Sanzioni internazionali alle società del Gruppo BNP Paribas. Quando i tuoi dati sono comunicati verso paesi che si trovano fuori dallo Spazio Economico Europeo che non forniscono un adeguato livello di protezione, il trasferimento è regolato dalle clausole contrattuali tipo della Commissione Europea. Quando raccogliamo e comunichiamo ulteriori dati al fine di adempiere agli obblighi previsti dalle normative di paesi extra-UE, questo trattamento è necessario per perseguire il nostro legittimo interesse di consentire al Gruppo BNP Paribas e alle sue società di adempiere agli obblighi di legge ed evitare sanzioni a livello locale.

In ogni caso rispetteremo le Raccomandazioni 1-2020 dell'European Data Protection Board in caso di trasferimento verso paesi che non siano destinatari di decisioni di adeguatezza da parte della Commissione Europea.

6. PER QUANTO TEMPO CONSERVIAMO I TUOI DATI

Conserviamo i tuoi dati ai fini di questa informativa per 10 anni e sei mesi dalla data di estinzione del rapporto o dalla data in cui sei stato valutato sotto il profilo antiriciclaggio e contrasto al finanziamento del terrorismo.

7. COME PUOI CONTROLLARE IL TRATTAMENTO DEI TUOI DATI PERSONALI

Se intendi esercitare i tuoi diritti, puoi inviare apposita richiesta ai seguenti indirizzi:

- Tramite e-mail a: data.protection.italy@cardif.com

- Tramite mezzo posta a: Ufficio Privacy Cardif - P.za Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milano

allegando una copia di un tuo documento di identità qualora richiesto.

CARDIF
GRUPPO BNP PARIBAS

MODULO DI PROPOSTA

PROPOSTA/POLIZZA N.	PRODOTTO:	CODICE:
CONVENZIONE		

CONTRAENTE

COGNOME/NOME:		CODICE FISCALE:	
DATA DI NASCITA:	LUOGO DI NASCITA:		SESSO:
DENOMINAZIONE SOCIALE:		PARTITA IVA:	
PUBBLICA AMMINISTRAZIONE:			
NATURA GIURIDICA:			
INDIRIZZO:		LOCALITA' E PROV:	CAP:
INDIRIZZO DI:			
CORRISPONDENZA:		LOCALITA' E PROV:	CAP:
DOCUMENTO:	N.	RILASCIATO DA:	
DATA RILASCIO:		LOCALITÀ RILASCIO:	

ASSICURATO

COGNOME/NOME:		CODICE FISCALE:	
DATA DI NASCITA:	LUOGO DI NASCITA:		SESSO:
INDIRIZZO:		LOCALITÀ E PROV:	CAP:

RAPPRESENTANTE DEL CONTRAENTE

COGNOME/NOME:		CODICE FISCALE:	
DATA DI NASCITA:	LUOGO DI NASCITA:		SESSO:
INDIRIZZO:		LOCALITÀ E PROV:	CAP:
DOCUMENTO:	N.	RILASCIATO DA:	
DATA RILASCIO:		LOCALITÀ RILASCIO:	

BENEFICIARI

IN CASO DI MORTE DELL'ASSICURATO:
"I beneficiari indicati nel questionario integrativo del modulo di proposta.":

Attenzione: la mancata designazione nominativa del Beneficiario potrà comportare, nel caso di decesso dell'Assicurato, maggiori difficoltà nell'identificazione e nella ricerca del Beneficiario stesso. La revoca o la modifica del Beneficiario devono essere comunicati alla Compagnia.

IL CONTRAENTE HA ESCLUSO L'INVIO DI COMUNICAZIONI DA PARTE DELLA COMPAGNIA AI BENEFICIARI PRIMA DEL VERIFICARSI DELL'EVENTO

PIANO ASSICURATIVO

DECORRENZA:	SCADENZA/DURATA:	ETA' DI FINE ACCUMULO:

PREMIO UNICO SPOT: €
STRATEGIA DI INVESTIMENTO – LINEA PRESCELTA:

(oppure)
FONDO DI RIFERIMENTO, LIVELLO DI RISCHIO, CLASSE DI APPARTENENZA E PERCENTUALI DI INVESTIMENTO:

%

fac simile

CARDIF
GRUPPO BNP PARIBAS

PERIODICITÀ, MODALITÀ DI PAGAMENTO DEI PREMI

IL PREMIO SARÀ VERSATO IN UNICA SOLUZIONE E SECONDO UNA DELLE SEGUENTI MODALITÀ PRESCELTE DAL CONTRAENTE:
- ADDEBITO IN CONTO CORRENTE
- VERSAMENTO DI ASSEGNO BANCARIO O CIRCOLARE MUNITO DI CLAUSOLA DI NON TRASFERIBILITÀ

IL TITOLARE DEL CONTO CORRENTE SOTTOINDICATO AUTORIZZA LA BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.P.A.
AD ADDEBITARE IN CONTO:

PER IL PREMIO SPOT:

FIRMA DEL TITOLARE

LA REVOCABILITÀ DELLA PROPOSTA ED IL DIRITTO DI RECESSO DAL CONTRATTO SONO ESPRESSAMENTE REGOLATI DALL'APPOSITA CLAUSOLA CONTENUTA NELLE CONDIZIONI CONTRATTUALI.
LE SPESE PER EMISSIONE CONTRATTO SONO PARI A:

OPZIONI ESERCITATE ALLA SOTTOSCRIZIONE

REDDITO PROGRAMMATO attivato con Periodicità: ..... per un importo di rata pari a:
IL CONTRAENTE RICHIEDE CHE L'IMPORTO DEL RISCATTO PARZIALE DA REDDITO PROGRAMMATO VENGA VERSATO A MEZZO BONIFICO BANCARIO SUL SEGUENTE C/C BANCARIO, RICONOSCENDO CHE LA RELATIVA DOCUMENTAZIONE BANCARIA COSTITUIRA' PER LA SOCIETA' QUIETANZA DI AVVENUTO PAGAMENTO AD OGNI EFFETTO.
ABI CAB C/C INTESTATARIO BANCA

IL CONTRAENTE DICHIARA CHE **L'IMPORTO È PERCEPITO** NELL'AMBITO DI ATTIVITA' DI IMPRESA? (*): __
(*) I redditi derivanti da contratti di assicurazione sulla vita sono redditi di capitale, assoggettabili all'imposta sostitutiva del 26% mentre sui proventi derivanti dall'investimento in titoli di cui all'articolo 31 del Dpr 601/73 viene applicata una imposta sostitutiva del 12,5%.
Detti redditi - per effetto dell'art. 45, comma 1, del Tuir - se conseguiti da soggetti che esercitano attività d'impresa non costituiscono redditi di capitale bensì redditi d'impresa e pertanto assoggettabili al relativo trattamento fiscale da parte del contraente.

PASSO PASSO attivato per una percentuale pari a:

BENEFICIO CONTROLLATO
Percentuale da liquidare in rendita:
Anni di durata rendita temporanea:

Età target Beneficiario:

VALUTAZIONE DELLE RICHIESTE ED ESIGENZE ASSICURATIVE DEL CONTRAENTE

Quali sono gli obiettivi assicurativi principali che intende perseguire? (È possibile selezionare più di una risposta)
☐ Conservazione del capitale investito nell'orizzonte temporale consigliato
☐ Contenuta possibilità di crescita associata ad una parziale conservazione del capitale
☐ Elevata potenzialità di crescita del capitale associata a maggiore rischiosità dell'investimento
☐ Pensione integrativa

Qual è la cadenza desiderata dei premi? (È possibile selezionare più di una risposta)

facsimile

☐ Versamento unico
☐ Versamenti periodici a scadenze prefissate
☐ Versamento alla sottoscrizione e possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi
☐ Versamenti periodici a scadenze prefissate e versamenti aggiuntivi liberi

Sarebbe interessato a valutare soluzioni che prevedono anche una composizione libera di sottostanti, modificabile nel tempo?
☐ Sì
☐ No

È interessato a valutare soluzioni di investimento che prevedono anche un graduale investimento del capitale da una componente di conservazione ad una componente di potenziale crescita esposta ai mercati?
☐ Sì
☐ No

Il distributore dichiara di aver comunicato al Contraente che, sulla base delle informazioni fornite dallo stesso nel QUESTIONARIO PER LA DEFINIZIONE DEL PROFILO FINANZIARIO DEL CLIENTE", e nel "QUESTIONARIO DI VALUTAZIONE DELLE RICHIESTE ED ESIGENZE ASSICURATIVE" il prodotto risulta adeguato con il suo profilo finanziario e con le sue richieste ed esigenze assicurative, come riepilogato nella tabella che segue:

CARATTERISTICHE DEL CONTRAENTE	PERCHE' IL PRODOTTO È ADEGUATO
Obiettivo assicurativo:	La soluzione scelta ha come Obiettivo assicurativo: contenuta possibilità di crescita associata ad una parziale conservazione del capitale e consente di soddisfare uno degli obiettivi assicurativi da lei indicati, non essendo disponibile nella gamma d'offerta un prodotto in grado di soddisfarli congiuntamente tutti.
Cadenza Versamenti desiderata:	Il prodotto ammette la seguente cadenza dei versamenti: Versamento unico e consente di soddisfare una delle cadenze dei versamenti da lei indicate, non essendo disponibile nella gamma d'offerta un prodotto in grado di soddisfarle congiuntamente tutte.
Interesse Linea Libera:	Il prodotto ammette la Linea Libera
Interesse per graduale investimento verso una componente di potenziale crescita esposta ai mercati:	Il prodotto consente il graduale investimento verso una componente di potenziale crescita esposta ai mercati
Obiettivi di Investimento:	Il prodotto ha un Orizzonte Temporale consigliato: …
Esperienza e conoscenza:	Il prodotto ha Complessità …
Profilo di investimento:	L' indicatore sintetico di rischio della soluzione scelta in data odierna è pari a … e quindi non superiore al massimo rischio da lei sopportabile in base al suo profilo di investimento
Capacità di sopportare le perdite:	Il Capitale Investito nel prodotto: …

Il Contraente ne prende atto e dichiara che le informazioni fornite dal distributore corrispondono al vero.

Firma del Contraente

_____

DICHIARAZIONI DI SOTTOSCRIZIONE

Con l'apposizione delle rispettive firme in calce:
- il Contraente e l'Assicurato (se persona diversa) dichiarano veritiere le informazioni rese nella presente;

fac simile

- l'Assicurato (se diverso dal Contraente) esprime il consenso alla stipula dell'Assicurazione sulla propria vita ai sensi dell'art. 1919 del Codice Civile;

Il Contraente prende atto che:
a. In caso di firma elettronica tramite SignPad, con l'apposizione della firma grafometrica (con riconoscimento biometrico dei dati) aderisco al contratto ed approvo specificatamente le dichiarazioni rese nella documentazione fornita
b. In caso di firma elettronica PIN + OTP su HomeBanking, con l'apposizione del flag approvo specificatamente le dichiarazioni nella documentazione fornita ed inserendo PIN + OTP aderisco al contratto, confermando le dichiarazioni rese.

Il Contraente dichiara:
- di aver preso visione e di aver ricevuto, ben letto e compreso, prima della sottoscrizione del modulo di proposta e secondo le modalità indicate nel "Modulo di conferimento ordine" di BNL, il Set informativo e tutte le informazioni sul soggetto abilitato alla distribuzione assicurativa e sull'attività di distribuzione assicurativa fornite dall'intermediario ai sensi della normativa vigente;
- di sapere che è possibile richiedere alla Compagnia le credenziali per l'accesso all'area riservata.

Firma del Contraente _____ Firma dell'Assicurato (se diversa dal Contraente) _____

Il Contraente dichiara di approvare specificatamente, ai sensi e per gli effetti degli artt. 1341 e 1342 del codice civile, gli articoli nelle Condizioni di assicurazione intitolati:
"Requisiti del Contraente, dell'Assicurato e del Beneficiario"
"La Protezione Finanziaria Personalizzata"
"A cosa sono collegate le prestazioni del Contratto"
"Riscatto totale e parziale"
"Opzioni contrattuali"
"Il Beneficiario della polizza: come si nomina? Quali sono i diritti del Beneficiario? Quali requisiti deve avere il Beneficiario? Il Beneficiario può essere sostituito?"

Firma del Contraente _____ Firma dell'Assicurato (se diversa dal Contraente) _____

Il Contraente dichiara di aver preso visione dell'informativa sul trattamento dei dati personali fornita, ai sensi del Regolamento Generale (UE) sulla Protezione dei Dati n. 2016/679 (il "GDPR"), da Cardif Vita S.p.a. tramite l'articolo denominato "Protezione dei dati personali" delle Condizioni di Assicurazione e il documento "Informativa sulla protezione dei dati personali" ivi richiamato, che si impegna a rendere nota agli altri interessati. Con la sottoscrizione in calce, esprime dunque il proprio consenso al trattamento dei dati personali - ivi compresi quelli appartenenti a categorie particolari ai sensi dell'art. 9 del GDPR, ove necessario per i servizi richiesti come specificato nell'informativa ricevuta - effettuato da parte della Compagnia e di tutti i soggetti diversi indicati nell'informativa, per le finalità e con le modalità illustrate nell'informativa stessa.

Firma del Contraente _____ Firma dell'Assicurato (se diversa dal Contraente) _____

DATI RIGUARDANTI IL DISTRIBUTORE
Distributore: 3001 – BNL S.p.A.

SPAZIO RISERVATO ALLA BANCA
Nome e cognome:
Numero di matricola operatore:

fac simile

Il soggetto incaricato della raccolta della proposta dichiara di avere personalmente riscontrato la corretta e completa compilazione del presente modulo e proceduto all'identificazione del Contraente ai sensi della legge n. 231 del 21/11/2007 e successive modifiche e Regolamento IVASS 44/2019 e successive modifiche.

IL PRESENTE MODULO DI PROPOSTA NON DEVE RECARE ABRASIONI, CANCELLATURE O CORREZIONI DI QUALSIASI TIPO.

fac simile

CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A.
Sede sociale: Piazza Lina Bo Bardi 3 - 20124 Milano - Tel. +39 02 77 22 41 - Fax + 39 02 76 00 81 49 - PEC cardifspa@pec.cardif.it - www.bnpparibascardif.it
Società per azioni - Capitale Sociale € 195.209.975 i.v. - C.F. e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Milano 11552470152 - R.E.A. n° 1475525
Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 19.11.1996 (G.U. n° 279 del 28.11.1996)
Iscritta all'albo imprese di assicurazione e riassicurazione n. 1.00126 - Società unipersonale soggetta a Direzione e Coordinamento da parte di BNP Paribas Cardif
Società partecipante al Gruppo IVA Cardif Assicurazioni - Partita IVA: 13762840968

CARDIF
GRUPPO BNP PARIBAS

NUMERO POLIZZA:
NDG CONTRAENTE:

IL PRESENTE MODULO È PARTE INTEGRANTE DEL MODULO DI PROPOSTA

QUESTIONARIO INTEGRATIVO NUOVA EMISSIONE

SCOPO E NATURA DEL RAPPORTO E FINALITA' DELL'OPERAZIONE

Regione collocamento polizza:

Scopo e finalità del rapporto:

☐ Investimento ☐ Protezione congiunti ☐ Piani di accumulo-previdenza complementare

☐ Esigenze ereditarie (trasferimento patrimonio) ☐ Progetto immobiliare ☐ Continuità aziendale

☐ Ottimizzazione fiscale ☐ Copertura Giuridica ☐ Valorizzazione del capitale ☐ Altro (specificare):

Modalità pagamento:

Codice iban: ☐ Presenza terzo pagatore Premio spot (PIC)

Titolare C/C di addebito del Premio spot PIC:

Codice iban: ☐ Presenza terzo pagatore Premio spot (PAC)

Titolare C/C di addebito del Premio periodico PAC:

Provenienza fondi utilizzati per l'investimento:

Area geografica di provenienza dei fondi:

fac simile

CARDIF
GRUPPO BNP PARIBAS

NUMERO POLIZZA:
NDG CONTRAENTE:

DATI CONTRAENTE - PERSONA FISICA - DATI ANAGRAFICI

Cognome e nome: Codice fiscale:

Data di nascita: Luogo di nascita: Sesso:

Stato ☐ Italia ☐ Altro (specificare):

Indirizzo di residenza

Indirizzo: Località e prov: Cap:

Stato ☐ Italia ☐ Altro (specificare):

Documento di riconoscimento

Documento: N.: Rilasciato da:

Data di rilascio: Località rilascio: Data scadenza:

Paese cittadinanza 1: Paese cittadinanza 2: Paese cittadinanza 3:

Indirizzo di domicilio abituale

Indirizzo di domicilio: Località e prov di domicilio:

Cap di domicilio:

Stato ☐ Italia ☐ Altro (specificare nazione di domicilio):

Paese residenza fiscale 1: Paese residenza fiscale 2: Paese residenza fiscale 3:

Altre informazioni

Numero telefono:

Indirizzi e-mail:

fac simile

CARDIF
GRUPPO BNP PARIBAS

NUMERO POLIZZA:
NDG CONTRAENTE:

DATI CONTRAENTE - PERSONA FISICA - DATI SITUAZIONE PROFESSIONALE, REDDITUALE E PATRIMONIALE

Codice e descrizione professione attività svolta:

Provincia svolgimento attività professionale:

Stato svolgimento attività professionale: ☐ Italia ☐ Altro (specificare)

Settore d'attività della società per cui lavora:

Situazione professionale:

Data assunzione ultima attività professionale svolta:

Se pensionato precedente attività svolta:

PEP ☐ Sì ☐ No Descrizione PEP:

Importanti cariche pubbliche: ☐ SI ☐ NO Descrizione Importanti cariche pubbliche

Fonte di reddito 1: Data inizio fonte di reddito 1:

Fonte di reddito 2: Data inizio fonte di reddito 2:

Fonte di reddito 3: Data inizio fonte di reddito 3:

Reddito annuo lordo:

Situazione finanziaria/patrimoniale:

Operatività con l'estero:

Stato estero operatività:

Professione congiunto: Reddito congiunto:

Fascia patrimonio congiunto:

fac simile

CARDIF
GRUPPO BNP PARIBAS

NUMERO POLIZZA:
NDG CONTRAENTE:

DATI TITOLARE EFFETTIVO

Coincidenza con contraente ☐ Sì ☐ No

Cognome e nome: Codice fiscale:

Data di nascita: Luogo di nascita: Sesso:

Stato ☐ Italia ☐ Altro (specificare):

Indirizzo di residenza

Indirizzo: Località e prov: Cap:

Stato ☐ Italia ☐ Altro (specificare):

Documento di riconoscimento

Documento: N.: Rilasciato da:

Data di rilascio: Località rilascio: Data scadenza:

Paese cittadinanza 1: Paese cittadinanza 2: Paese cittadinanza 3:

Paese residenza fiscale 1: Paese residenza fiscale 2: Paese residenza fiscale 3:

PEP ☐ Sì ☐ No Descrizione PEP:

Altre informazioni

Percentuale delle quote detenute (Società di persone):

Provenienza Origine dei fondi:

Legame con il contraente:

fac simile

CARDIF
GRUPPO BNP PARIBAS

NUMERO POLIZZA:
NDG CONTRAENTE:

DATI ESECUTORE

Cognome e nome: Codice fiscale:

Data di nascita: Luogo di nascita: Sesso:

Stato ☐ Italia ☐ Altro (specificare):

Indirizzo di residenza

Indirizzo: Località e prov: Cap:

Stato ☐ Italia ☐ Altro (specificare):

Documento di riconoscimento

Documento: N.: Rilasciato da:

Data di rilascio: Località rilascio: Data scadenza:

Paese cittadinanza 1: Paese cittadinanza 2: Paese cittadinanza 3:

Paese residenza fiscale 1: Paese residenza fiscale 2: Paese residenza fiscale 3:

Numero telefono

PEP ☐ Sì ☐ No Descrizione PEP:

Altre informazioni

Legame con il contraente:

fac simile

CARDIF
GRUPPO BNP PARIBAS

NUMERO POLIZZA:
NDG CONTRAENTE:

DATI ASSICURATO

Motivazione scelta Assicurato diverso da Contraente:

Cognome e nome: Codice fiscale:

Data di nascita: Luogo di nascita: Sesso:

Stato ☐ Italia ☐ Altro (specificare):

Indirizzo di residenza

Indirizzo: Località e prov: Cap:

Stato ☐ Italia ☐ Altro (specificare):

Documento di riconoscimento

Documento: N.: Rilasciato da:

Data di rilascio: Località rilascio: Data scadenza:

Paese cittadinanza 1: Paese cittadinanza 2: Paese cittadinanza 3:

Indirizzo di domicilio abituale

Indirizzo: Località e prov: Cap:

Stato ☐ Italia ☐ Altro (specificare):

Paese residenza fiscale 1: Paese residenza fiscale 2: Paese residenza fiscale 3:

Numero telefono:

PEP ☐ Sì ☐ No Descrizione PEP:

Altre informazioni

Legame con il contraente:

fac simile

CARDIF
GRUPPO BNP PARIBAS

NUMERO POLIZZA:
NDG CONTRAENTE:

DATI BENEFICIARIO - PERSONA FISICA

Cognome e nome: Codice fiscale:

Data di nascita: Luogo di nascita: Sesso:

Stato ☐ Italia ☐ Altro (specificare):

Indirizzo di residenza

Indirizzo: Località e prov: Cap:

Stato ☐ Italia ☐ Altro (specificare):

Paese residenza fiscale 1: Paese residenza fiscale 2: Paese residenza fiscale 3:

Numero telefono:

PEP ☐ Sì ☐ No Descrizione PEP:

Altre informazioni

Importanti cariche pubbliche ☐ Sì ☐ No Descrizione Importanti cariche pubbliche:

Legame con il contraente:

Percentuale Beneficiario TCM:

DATI BENEFICIARIO - PERSONA GIURIDICA

Ragione sociale: Partita IVA:

Forma giuridica:

Data costituzione: Finalità costituzione:

Sede legale

Indirizzo: Località e prov: Cap:

Stato ☐ Italia ☐ Altro (specificare):

Codice ATECO: Codice SAE:

Numero telefono: E-mail:

Altre informazioni

Società quotata in un paese "white list" ☐ Sì ☐ No

Legame con il contraente:

Percentuale Beneficiario TCM:

fac simile

CARDIF
GRUPPO BNP PARIBAS

NUMERO POLIZZA:
NDG CONTRAENTE:

DATI TITOLARE EFFETTIVO DEL BENEFICIARIO - PERSONA GIURIDICA

Coincidenza con contraente ☐ Sì ☐ No

Cognome e nome: Codice fiscale:

Data di nascita: Luogo di nascita: Sesso:

Stato ☐ Italia ☐ Altro (specificare):

Stato di residenza: ☐ Italia ☐ Altro (specificare):

Paese cittadinanza 1: Paese cittadinanza 2:

PEP ☐ Sì ☐ No Descrizione PEP:

Se il contraente ha specifiche esigenze di riservatezza si chiede di indicare un REFERENTE CHE SARÀ CONTATTATO IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO PER FAVORIRE L'INDIVIDUAZIONE DEL BENEFICIARIO

Cognome e nome / Ragione sociale:

Email: Telefono:

Codice fiscale / P. IVA:

fac simile

CARDIF
GRUPPO BNP PARIBAS

NUMERO POLIZZA:
NDG CONTRAENTE:

DATI TERZO PAGATORE PREMIO SPOT PIC – PERSONA FISICA

Cognome e nome: Codice fiscale:

Data di nascita: Luogo di nascita: Sesso:

Stato ☐ Italia ☐ Altro (specificare):

Indirizzo di residenza

Indirizzo: Località e prov: Cap:

Stato ☐ Italia ☐ Altro (specificare):

Documento di riconoscimento

Documento: N.: Rilasciato da:

Data di rilascio: Località rilascio: Data scadenza:

Paese cittadinanza 1: Paese cittadinanza 2: Paese cittadinanza 3:

Numero telefono:

PEP ☐ Sì ☐ No Descrizione PEP:

Importanti cariche pubbliche ☐ Sì ☐ No Descrizione Importanti cariche pubbliche:

Altre informazioni

Legame con il contraente:

Motivazione pagamento effettuato da soggetto diverso dal Contraente::

DATI TERZO PAGATORE PREMIO SPOT PIC – PERSONA GIURIDICA

Ragione sociale: Partita IVA:

Forma giuridica:

Sede legale

Indirizzo: Località e prov: Cap:

Stato ☐ Italia ☐ Altro (specificare):

Codice ATECO: Codice SAE:

Legame con il contraente:

Motivazione pagamento effettuato da soggetto diverso dal Contraente::

fac simile

CARDIF
GRUPPO BNP PARIBAS

NUMERO POLIZZA:
NDG CONTRAENTE:

DATI TERZO PAGATORE PREMIO PERIODICO PAC – PERSONA FISICA

Cognome e nome: Codice fiscale:

Data di nascita: Luogo di nascita: Sesso:

Stato ☐ Italia ☐ Altro (specificare):

Indirizzo di residenza

Indirizzo: Località e prov: Cap:

Stato ☐ Italia ☐ Altro (specificare):

Documento di riconoscimento

Documento: N.: Rilasciato da:

Data di rilascio: Località rilascio: Data scadenza:

Paese cittadinanza 1: Paese cittadinanza 2: Paese cittadinanza 3:

Numero telefono:

PEP ☐ Sì ☐ No Descrizione PEP:

Importanti cariche pubbliche ☐ Sì ☐ No Descrizione Importanti cariche pubbliche:

Altre informazioni

Legame con il contraente:

Motivazione pagamento effettuato da soggetto diverso dal Contraente:

DATI TERZO PAGATORE PREMIO PERIODICO PAC – PERSONA GIURIDICA

Ragione sociale: Partita IVA:

Forma giuridica:

Sede legale

Indirizzo: Località e prov: Cap:

Stato ☐ Italia ☐ Altro (specificare):

Codice ATECO: Codice SAE:

Legame con il contraente:

Motivazione pagamento effettuato da soggetto diverso dal Contraente::

fac simile

CARDIF
GRUPPO BNP PARIBAS

NUMERO POLIZZA:
NDG CONTRAENTE:

DATA E FIRMA DEL CONTRAENTE/ESECUTORE

Il sottoscritto consapevole della responsabilità penale, derivante da mendaci affermazioni, dichiara che tutti i dati e le dichiarazioni sono rese anche ai sensi e per gli effetti della vigente normativa a contrasto del "riciclaggio di capitali e del finanziamento del terrorismo (D. Lgs. n. 231/07 e S.M.I. e Regolamento n. 44/2019 IVASS come modificato e integrato dal Provvedimento IVASS 111/2021), in specie, dell'art. 22 e che gli stessi corrispondono al vero e sono aggiornati. Dichiara, altresì, di essere a conoscenza che le dichiarazioni verranno sottoposte a verifica e profilatura del rischio da parte della Compagnia, anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 42 D. Lgs cit. (obbligo di astensione).

LUOGO E DATA:

_____

FIRMA

DATA E FIRMA DEL TERZO PAGATORE DEL PREMIO SPOT PIC (TITOLARE CONTO CORRENTE DI ADDEBITO)

Il sottoscritto consapevole della responsabilità penale, derivante da mendaci affermazioni, dichiara che tutti i dati e le dichiarazioni sono rese anche ai sensi e per gli effetti della vigente normativa a contrasto del "riciclaggio di capitali e del finanziamento del terrorismo (D. Lgs. n. 231/07 e S.M.I. e Regolamento n. 44/2019 IVASS come modificato e integrato dal Provvedimento IVASS 111/2021), in specie, dell'art. 22 e che gli stessi corrispondono al vero e sono aggiornati. Dichiara, altresì, di essere a conoscenza che le dichiarazioni verranno sottoposte a verifica e profilatura del rischio da parte della Compagnia, anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 42 D. Lgs cit. (obbligo di astensione).

LUOGO E DATA:

_____

FIRMA

fac simile

CARDIF
GRUPPO BNP PARIBAS

NUMERO POLIZZA:
NDG CONTRAENTE:

DATA E FIRMA DEL TERZO PAGATORE DEL PREMIO PERIODICO PAC (TITOLARE CONTO CORRENTE DI ADDEBITO)

Il sottoscritto consapevole della responsabilità penale, derivante da mendaci affermazioni, dichiara che tutti i dati e le dichiarazioni sono rese anche ai sensi e per gli effetti della vigente normativa a contrasto del "riciclaggio di capitali e del finanziamento del terrorismo (D. Lgs. n. 231/07 e S.M.I. e Regolamento n. 44/2019 IVASS come modificato e integrato dal Provvedimento IVASS 111/2021), in specie, dell'art. 22 e che gli stessi corrispondono al vero e sono aggiornati. Dichiara, altresì, di essere a conoscenza che le dichiarazioni verranno sottoposte a vHerifica e profilatura del rischio da parte della Compagnia, anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 42 D. Lgs cit. (obbligo di astensione).

LUOGO E DATA:

_____

FIRMA

PARTE RISERVATA ALL'INTERMEDIARIO

Ai sensi e per gli effetti del D. Lgs. n. 231/07 e S.M.I., si procede alla sottoscrizione quale attestazione di "Adeguata Verifica", conformemente agli Accordi in essere, previa verifica di completezza, aggiornamento e rispondenza delle dichiarazioni del cliente.

COGNOME E NOME:
VALUTAZIONE COLLOCATORE:
LUOGO E DATA:

_____

Firma e timbro dell'incaricato Filiare BNL

facsimile

CARDIF
GRUPPO BNP PARIBAS

NUMERO POLIZZA:
NDG CONTRAENTE:

INFORMATIVA SUGLI OBBLIGHI ANTIRICICLAGGIO (D. LGS N° 231/2007 E S.M.I e Regolamento n. 44/2019 IVASS come modificato e integrato dal Provvedimento IVASS 111/2021)

OBBLIGHI DEL CLIENTE - ART. 22.

1. I clienti forniscono per iscritto, sotto la propria responsabilità, tutte le informazioni necessarie e aggiornate per consentire ai soggetti obbligati di adempiere agli obblighi di adeguata verifica.

TITOLARE EFFETTIVO – ART. 20

Il titolare effettivo di una persona giuridica coincide con la persona fisica o le persone fisiche cui, in ultima istanza, è attribuibile la proprietà diretta o indiretta dell'ente ovvero il relativo controllo. Più in particolare:
a) in caso di società di capitali:
1. Costituisce indicazione di proprietà diretta la titolarità di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale, detenuta da una persona fisica;
2. Costituisce indicazione di proprietà indiretta la titolarità di una percentuale di partecipazioni superiore al 25 per cento del capitale del cliente, posseduto per il tramite di società controllate, società fiduciarie o per interposta persona.

b) nelle ipotesi in cui l'esame dell'assetto proprietario non consenta di individuare in maniera univoca la persona fisica o le persone fisiche cui è attribuibile la proprietà diretta o indiretta dell'ente, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche cui, in ultima istanza, è attribuibile il controllo del medesimo in forza dei seguenti criteri:
• Controllo della maggioranza dei voti esercitabili in assemblea ordinaria;
• Controllo dei voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante in assemblea ordinaria;
• Esistenza di particolari vincoli contrattuali che consentano di esercitare un'influenza dominante.

c) nel caso di persona giuridiche private (di cui al D.P.R 10 febbraio 200, n. 361), sono cumulativamente individuati come titolari effettivi:
• I fondatori, ove in vita;
• I beneficiari, quando individuati o facilmente individuabili;
• I titolari di poteri di rappresentanza legale, direzione ed amministrazione.

d) qualora l'applicazione dei criteri sopra descritti non consenta di individuare univocamente uno o più titolari effettivi, il titolare effettivo coinciderà con la persona fisica o le persone fisiche titolari, conformemente ai rispettivi assetti organizzativi o statuari, di poteri di rappresentanza legale, amministrazione o direzione dell'ente.

PEP: Persone Politicamente Esposte SIA ITALIANE CHE ESTERE – ART. 1, comma 2, lettera dd), n.1 e ss.

1. Per persone fisiche che occupano o hanno occupato importanti cariche pubbliche s'intendono:
a) il Presidente della Repubblica, il Presidente del Consiglio, i Ministri, i Vice Ministri e i Sottosegretari, il Presidente della Regione, l'assessore regionale, il Sindaco di capoluogo di provincia o di città metropolitana, il Sindaco di comune con popolazione non inferiore a 15.000 abitanti nonché cariche analoghe in Stati esteri;
b) i parlamentari italiani, i parlamentari europei, i consiglieri regionali nonché cariche analoghe in Stati esteri;
c) i membri degli organi direttivi centrali di partiti politici;
d) i giudici della Corte Costituzionale, i magistrati della Corte di Cassazione o della Corte dei Conti, i consiglieri di Stato e altri componenti del Consiglio di Giustizia Amministrativa (per la regione Siciliana) nonché cariche analoghe in Stati esteri;
e) i membri degli organi direttivi delle banche centrali e delle autorità indipendenti;
f) gli ambasciatori, gli incaricati d'affari, gli ufficiali di alto livello delle forze armate ovvero cariche equivalenti in Stati;
g) i componenti degli organi di amministrazione, direzione o controllo delle imprese controllate, anche indirettamente, dallo Stato italiano o da uno Stato estero ovvero partecipate, in misura prevalente o totalitaria, dalle Regioni, da comuni capoluoghi di provincia e città metropolitane e da comuni con popolazione complessivamente non inferiore a 15.000 abitanti;
h) direttore generale di ASL e di azienda ospedaliera universitaria e degli altri enti del servizio sanitario nazionale;
i) direttore, vicedirettore e membro dell'organo di gestione o soggetti svolgenti funzioni equivalenti in organizzazioni internazionali.

2. Per familiari diretti s'intendono:
a) i genitori;
b) il coniuge, la persona legata in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili;
c) i figli e i loro coniugi nonché le persone legate ai figli in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili.

3. Ai fini dell'individuazione dei soggetti con i quali le persone di cui al numero 1 intrattengono notoriamente stretti legami si fa riferimento a:
a) qualsiasi persona fisica che detenga, congiuntamente alla persona politicamente esposta, la titolarità effettiva di enti giuridici, trust e istituti giuridici che intrattengono con la persona politicamente esposta stretti rapporti d'affari;
b) qualsiasi persona fisica che detenga solo formalmente il controllo totalitario di un'entità notoriamente costituita, di fatto, nell'interesse e a beneficio di una persona politicamente esposta;

PIL: Politici italiani di base:
s'intendono tutti coloro che esercitano cariche pubbliche e/o politiche rilevanti ed hanno incarichi di livello dirigenziale nella Pubblica Amministrazione e/o in Enti Pubblici.

Si **AVVERTE** che in caso di **inadempimento** (dichiarativo) o di falsità in dichiarazioni:

fac simile

CARDIF
GRUPPO BNP PARIBAS

NUMERO POLIZZA:
NDG CONTRAENTE:

SANZIONI PENALI - ARTICOLO N.55 – comma 3

Salvo che il fatto costituisca più grave reato, chiunque essendo obbligato, ai sensi del presente decreto, a fornire i dati e le informazioni necessarie ai fini dell'adeguata verifica della clientela, fornisce dati falsi o informazioni non veritiere, è punito con la reclusione da sei mesi a tre anni e con la multa da 10.000 euro a 30.000 euro.

ARTICOLO N.42 - ASTENSIONE

1. I soggetti obbligati che si trovano nell'impossibilità oggettiva di effettuare l'adeguata verifica della clientela, ai sensi delle disposizioni di cui all'articolo 19, comma 1, lettere a), b) e c), si astengono dall'instaurare, eseguire ovvero proseguire il rapporto, la prestazione professionale e le operazioni e valutano se effettuare una segnalazione di operazione sospetta alla UIF a norma dell'articolo 35.
2. I soggetti obbligati si astengono dall'instaurare il rapporto continuativo, eseguire operazioni o prestazioni professionali e pongono fine al rapporto continuativo o alla prestazione professionale già in essere di cui siano, direttamente o indirettamente, parte società fiduciarie, trust, società anonime o controllate attraverso azioni al portatore aventi sede in Paesi terzi ad alto rischio. Tali misure si applicano anche nei confronti delle ulteriori entità giuridiche, altrimenti denominate, aventi sede nei suddetti Paesi, di cui non è possibile identificare il titolare effettivo nè verificarne l'identità.
3. I professionisti sono esonerati dall'obbligo di cui al co. 1, limitatamente ai casi in cui esaminano la posizione giuridica del loro cliente o espletano compiti di difesa o di rappresentanza del cliente in un procedimento innanzi ad una Autorità Giudiziaria o in relazione a tale procedimento, compresa la consulenza sull'eventualità di intentarlo o evitarlo.
4. È fatta in ogni caso salva l'applicazione dell'articolo 35, comma 2, nei casi in cui l'operazione debba essere eseguita in quanto sussiste un obbligo di legge di ricevere l'atto.

fac simile

CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A.
Sede sociale: Piazza Lina Bo Bardi 3 - 20124 Milano - Tel. +39 02 77 22 41 - Fax + 39 02 76 00 81 49 - PEC cardifspa@pec.cardif.it - www.bnpparibascardif.it
Società per azioni - Capitale Sociale € 195.209.975 i.v. - C.F. e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Milano 11552470152 - R.E.A. n° 1475525
Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 19.11.1996 (G.U. n° 279 del 28.11.1996)
Iscritta all'albo imprese di assicurazione e riassicurazione n. 1.00126 - Società unipersonale soggetta a Direzione e Coordinamento da parte di BNP Paribas Cardif
Società partecipante al Gruppo IVA Cardif Assicurazioni - Partita IVA: 13762840968