



## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

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

### Prodotto: InvestiPolizza BNL Passo Passo (PSS1)

Nome ideatore del PRIIP: Cardif Vita S.p.A.

Sito web dell'ideatore di PRIIP: [www.bnpparibascardif.it](http://www.bnpparibascardif.it)

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP: CONSOB

Data di realizzazione: 26/03/2018

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: 02/772241

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

### Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** Assicurazione sulla vita di tipo Multiramo a premio unico di importo minimo pari a 10.000 euro con possibilità di versamenti aggiuntivi di importi minimo pari a 1.000 euro. I premi complessivamente versati non possono superare i 5 milioni di euro.

**Obiettivi:** Il contratto prevede, per il contraente, la facoltà di ripartire il premio versato tra la Gestione separata CAPITALVITA (per un massimo del 95%), una gestione appositamente creata dalla Compagnia e gestita separatamente rispetto al complesso delle attività, e i fondi collegati al contratto. Il rendimento dell'investimento è correlato all'andamento dei titoli obbligazionari, di cui è principalmente composta la Gestione separata CAPITALVITA, e all'andamento delle varie componenti finanziarie a cui i fondi sono collegati. Il contratto prevede un trasferimento automatico mensile dell'investimento in Gestione separata verso i fondi prescelti per un ingresso progressivo ai vari mercati finanziari.

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

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

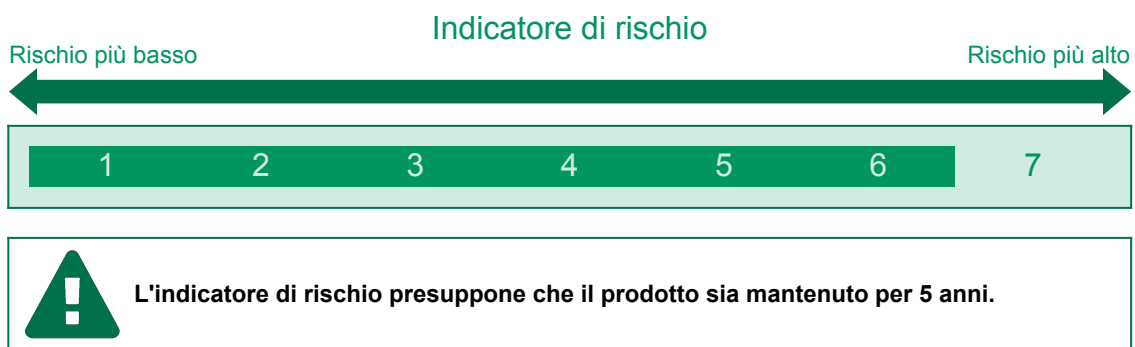
Informazioni aggiuntive sul grado di rischio di ogni opzione di investimento che può essere scelta dal contraente sono disponibili nelle informazioni chiave ad essa associate.

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

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

**Durata:** Indeterminata poiché coincide con la durata residua di vita dell'Assicurato.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo prodotto è stato classificato con un range di livello da 1 a 6 su 7, ovvero un livello di rischio compreso tra molto basso e alto. I dettagli di tutte le opzioni di investimento ammesse dal contratto si possono consultare sulla nota informativa.

Il livello di rischio e rendimento dell'investimento variano a seconda dell'opzione di investimento prescelta. I dettagli delle opzioni di investimento gestite dalla Compagnia sono contenuti nell'Allegato mentre per gli OICR è possibile trovare il livello di rischio nel Documento Informazioni Chiave per l'Investitore emesso dal gestore e pubblicato sul sito della Compagnia.

Avete diritto alla restituzione dell'intero capitale investito in Gestione separata CAPITALVITA. Qualsiasi importo superiore a quello

indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti

## Scenari di performance

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

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

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

## Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

Investimento € 10.000				
Scenari		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	Disinvestimento a metà del periodo di detenzione raccomandato	Disinvestimento al termine del periodo di detenzione raccomandato
<b>Costi totali</b>	<b>Min</b>	<b>€ 226,09</b>	<b>€ 282,50</b>	<b>€ 344,93</b>
	<b>Max</b>	<b>€ 690,16</b>	<b>€ 1.762,41</b>	<b>€ 2.968,88</b>
<b>Impatto sul rendimento (RIY) per anno</b>	<b>Min</b>	<b>2,26%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,62%</b>
	<b>Max</b>	<b>6,90%</b>	<b>5,56%</b>	<b>5,29%</b>

## Composizione dei costi

La tabella sotto mostra:

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

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno				
<b>Costi una tantum</b>	<b>Costi di ingresso</b>	<b>Min</b>	<b>0,42%</b>	Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
		<b>Max</b>	<b>0,43%</b>	
<b>Costi ricorrenti</b>	<b>Costi di uscita</b>		<b>0,00%</b>	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
	<b>Costi di transazione del portafoglio</b>		<b>0,00%</b>	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	<b>Altri costi ricorrenti</b>	<b>Min</b>	<b>0,10%</b>	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti.
	<b>Max</b>	<b>4,76%</b>		

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

**Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni**

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

Il Contraente dispone di un periodo di 30 giorni dalla data di conclusione del contratto per recedere dal suo contratto. Il periodo minimo di detenzione del contratto è pari a 30 giorni, successivamente il Contraente può richiedere il riscatto totale o parziale di quanto maturato.

## Come presentare reclami?

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

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

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

## Altre informazioni rilevanti

Il contratto prevede l'attivazione delle seguenti funzionalità automatiche:

- stop loss: che prevede un trasferimento gratuito verso un fondo a basso rischio delle quote del fondo nel caso in cui esso subisca in un mese una perdita superiore al 10%;
- take profit: che prevede il pagamento annuale della plusvalenza realizzata sul contratto rispetto ai premi versati
- beneficio controllato: che prevede la rateazione della prestazione caso morte.

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

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

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

## Prodotto: InvestiPolizza BNL Passo Passo (PSS1)

Nelle pagine seguenti vengono presentate le caratteristiche delle opzioni di investimento gestite dalla Compagnia. Ogni opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione. In particolare per ogni opzione si può trovare la descrizione degli obiettivi dell'investimento, l'indicatore sintetico di rischio, gli scenari di performance, i costi totali e l'impatto annuale sul rendimento (RIY). Vengono considerati 3 differenti periodi di detenzione del prodotto, considerando un orizzonte temporale di 5 anni. Vengono inoltre riportati i costi annuali legati alla singola opzione di investimento. Gli scenari mostrano il capitale che si potrebbe ottenere nel corso dei prossimi 5 anni, considerando quattro possibili scenari (stressato, sfavorevole, moderato, favorevole) per l'investimento sottostante. Gli scenari rappresentati sono una stima dei risultati futuri basati su evidenze passate, e non possono considerarsi un indicatore esatto. I rendimenti varieranno a seconda dell'andamento di mercato e da quanto tempo il contraente deterrà l'investimento. Gli scenari considerano tutti i costi del Prodotto, ma potrebbero non includere i costi che saranno corrisposti al consulente o al distributore. Le imposte di legge sui rendimenti finanziari non sono incluse e possono avere un ulteriore impatto sulla prestazione.

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

ISIN	Denominazione Fondo
IT0004240542	BNL ASSETTO DINAMICO
IT0001374302	BNL AZIONI EMERGENTI
LU0094219127	BNP PARIBAS INSTICASH EUR
LU0982364571	BNP PARIBAS L1 BOND EURO CORPORATE
LU0907251226	BNP PARIBAS L1 BOND EURO HIGH YIELD
LU0159056380	BNP PARIBAS L1 BOND EUROPE PLUS
LU0159059566	BNP PARIBAS L1 BOND WORLD PLUS
LU0377063960	BNP PARIBAS L1 CONVERTIBLE BOND BEST SELECTION EUROPE
LU0907251572	BNP PARIBAS L1 CONVERTIBLE BOND WORLD
LU0158091164	BNP PARIBAS L1 EQUITY EURO
LU0158838390	BNP PARIBAS L1 EQUITY EUROPE
LU0158988799	BNP PARIBAS L1 EQUITY USA CORE
LU1056592378	BNP PARIBAS L1 EQUITY World Quality focus
LU1056595041	BNP PARIBAS L1 MULTI-ASSET INCOME
FR0010957852	BNP PARIBAS MIDCAP EUROPE
FR0010077255	BNP PARIBAS MULTISTRATEGIES PROTECTION 80
FR0010332759	CAMGESTION ACTIONS CROISSANCE
FR0010652743	CAMGESTION OBLIGATIONS EUROPE
FR0010376798	FUNDQUEST BALANCED
FR0010376822	FUNDQUEST DYNAMIC
FR0011572502	FUNDQUEST PATRIMOINE
LU0325598752	PARVEST ENHANCED CASH 6 MONTHS
LU0774754609	PARWORLD QUANT EQUITY EUROPE GURU
LU0774755242	PARWORLD QUANT EQUITY WORLD GURU
LU1049886952	THEAM QUANT EQUITY EUROPE INCOME DEFENSIVE
LU1049889626	THEAM QUANT EQUITY US GURU
LU1049884668	THEAM QUANT EQUITY US INCOME DEFENSIVE

## Opzione di investimento: Gestione separata CAPITALVITA

Cardif Vita S.p.A.: Cardif Vita S.p.A.

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP: CONSOB

Data di realizzazione: 26/03/2018

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

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

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

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra

incapacità di pagarvi quanto dovuto.

- Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Investimento € 10.000		1 anno	3 anni	5 anni
Premio assicurativo € 0				
<b>Caso vita</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.002,56</b>	<b>€ 10.383,14</b>	<b>€ 10.684,01</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,03%	1,26%	1,33%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.023,50</b>	<b>€ 10.456,91</b>	<b>€ 10.821,31</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,23%	1,50%	1,59%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.027,92</b>	<b>€ 10.474,71</b>	<b>€ 10.867,53</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,28%	1,56%	1,68%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.033,34</b>	<b>€ 10.488,88</b>	<b>€ 10.907,44</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,33%	1,60%	1,75%
<b>Caso morte</b>				
<b>Evento assicurato</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	<b>€ 10.027,92</b>	<b>€ 10.474,71</b>	<b>€ 10.867,53</b>

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

### Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

Investimento € 10.000			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€ 354,65	€ 691,13	€ 1.060,76
<b>Impatto sul rendimento (RIY) per anno</b>	3,55%	2,19%	1,91%

### Composizione dei costi

La tabella sotto mostra:

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

**Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno**

<b>Costi una tantum</b>	<b>Costi di ingresso</b>	<b>0,42%</b>	Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b>	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
<b>Costi ricorrenti</b>	<b>Costi di transazione del portafoglio</b>	<b>0,00%</b>	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	<b>Altri costi ricorrenti</b>	<b>1,39%</b>	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti.