

APPENDICE CONTRATTUALE TARIFFA PMUA

Costi e sconti

Tipologia di costo	Ammontare % del costo	A cosa si applica il costo?
Costi trattenuti sui Premi aggiuntivi effettuati fino al 30 gennaio 2026	<ul style="list-style-type: none"> - 1,50% 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) 	Al Premi aggiuntivi
Commissione annua di gestione della Compagnia per la parte investita in Gestione separata	<ul style="list-style-type: none"> - 1,40% su cumulo Premi di importo fino a 250 mila euro (esclusi) - 1,30% su cumulo Premi di importo da 250 mila euro (inclusi) e fino a 500 mila euro (esclusi) - 1,20% su cumulo Premi di importo da 500 mila euro (inclusi) e fino a 750 mila euro (esclusi) - 1,10% su cumulo Premi di importo da 750 mila euro (inclusi) e fino ad 1 milione di euro (esclusi) - 1% 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	<ul style="list-style-type: none"> - 1,40% su cumulo Premi di importo fino a 250 mila euro (esclusi) - 1,30% su cumulo Premi di importo da 250 mila euro (inclusi) e fino a 500 mila euro (esclusi) - 1,20% su cumulo Premi di importo da 500 mila euro (inclusi) e fino a 750 mila euro (esclusi) - 1,10% su cumulo Premi di importo da 750 mila euro (inclusi) e fino ad 1 milione di euro (esclusi) - 1% 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	<ul style="list-style-type: none"> - 1,93% su cumulo Premi di importo fino a 250 mila euro (esclusi) - 1,83% su cumulo Premi di importo da 250 mila euro (inclusi) e fino a 500 mila euro (esclusi) - 1,73% su cumulo Premi di importo da 500 mila euro (inclusi) e fino a 750 mila euro (esclusi) - 1,63% su cumulo Premi di importo da 750 mila euro (inclusi) e fino ad 1 milione di euro (esclusi) - 1,53% su cumulo Premi a partire da 1 milione di euro (inclusi) <p>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%</p>	Al Controvalore delle quote dei Fondi
Commissione annua di gestione della Compagnia per la parte investita nei Fondi interni	<ul style="list-style-type: none"> - 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 Secular Trends - 1,50% per il Fondo interno PS Equilibrato - 2% 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
Costi di Riscatto	Non previsti	-

I Costi trattenuti da ciascun Premio sono scontati del 20% fino al 30 gennaio 2026 per i contratti non aderenti ai Servizi di Wealth Management Advisory BNL Private Banking e Global Advisory³ 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
- con denaro proveniente in misura almeno pari al 50% da polizze precedentemente investite presso Cardif vita oppure
- se il Contraente dichiara l'intenzione di versare un cumulo di premi futuri superiore o uguale a 1 milione di euro ed inferiore a 1.500.000 euro.

I Costi trattenuti da ciascun Premio sono scontati del 40% fino al 30 gennaio 2026 per i contratti non aderenti ai Servizi di Wealth Management Advisory BNL Private Banking e Global Advisory³ se:

- il Contraente dichiara l'intenzione di versare un cumulo di premi futuri superiore o uguale a 1 milione di euro ed inferiore a 1.500.000 euro e, alternativamente, 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
- il pagamento del Premio è effettuato con denaro proveniente in misura almeno pari al 50% da precedentemente investite presso Cardif Vita

I Costi trattenuti da ciascun Premio sono azzerati fino al 30 gennaio 2026 per i contratti non aderenti ai Servizi di Wealth Management Advisory BNL Private Banking e Global Advisory³ qualora il contraente dichiara l'intenzione di versare un cumulo di premi futuri superiore o uguale a 1.500.000 euro.

Le scontistiche di cui sopra non potranno essere applicate nel caso in cui siano già stati acquisiti sconti sull'intero Contratto. Fanno eccezione i Contratti con scontistica 90003100, 90003101, 90003300, 90003305.

I Costi trattenuti sui premi sono azzerati per tutti i versamenti effettuati da Contraenti che, alla data del pagamento, appartengono al modello di offerta FULL del mercato Retail previsto dalla Banca Nazionale del Lavoro per il contratto unico per la prestazione dei servizi di investimento ed accessori.

I Costi trattenuti da ciascun Premio versato sono azzerati fino al 30 gennaio 2026 per i contratti aderenti a Servizi di Wealth Management Advisory BNL Private Banking e Global Advisory³ (servizio di consulenza a pagamento a cui il cliente può aderire).

Se al Contratto è abbinata una delle convenzioni che sconta la Commissione annua di gestione della Compagnia, in caso di Cambio di Linea verso una Linea Protetta resta inteso che la Commissione annua di gestione della Compagnia per la parte investita negli OICR è aumentata dello 0,53%.

Ad integrazione del Contratto si precisa che la Compagnia 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.

A partire da ottobre 2022, in caso di decesso dell'Assicurato la Compagnia terminerà il Contratto nel momento in cui riceve la denuncia del decesso corredata dal certificato di morte e determinerà il valore della Prestazione assicurativa

- al 4° giorno lavorativo successivo per la parte di Premio investita nella Gestione separata;
- al 3° giorno lavorativo successivo per il calcolo del Controvalore delle Quote di ciascun Fondo investito.

La Compagnia pagherà la Prestazione assicurativa singolarmente a ciascun Beneficiario quando riceve, da parte di ciascuno di essi, la documentazione completa richiesta in caso di liquidazione.

Valorizzazione investimenti e disinvestimenti

A decorrere dal 01 giugno 2021 ed a parziale modifica delle Condizioni di assicurazione, la Compagnia applicherà quanto di seguito riportato in tema di valorizzazione degli investimenti e disinvestimenti nei Fondi e nella Gestione Separata:

Valorizzazione delle quote in caso di investimento nei Fondi:

Al fine di calcolare il numero di quote da attribuire al Contratto, il valore unitario della Quota del Fondo è quello del terzo giorno lavorativo successivo alla data di addebito del Premio o di richiesta dell'operazione di switch in luogo del quinto giorno riportato nelle Condizioni di assicurazione in suo possesso.

Valorizzazione del Contratto in caso di disinvestimento dalla Gestione Separata e dai Fondi:

L'importo da disinvestire dalla Gestione Separata è calcolato al quarto giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della richiesta o alla data in cui è stabilita l'operazione automatica in luogo del quinto giorno eventualmente riportato nelle Condizioni di assicurazione in suo possesso. Per calcolare l'importo da disinvestire dai Fondi la Compagnia utilizzerà il Valore unitario della quota del terzo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della richiesta o alla data in cui è stabilita l'operazione automatica in luogo del quarto giorno riportato nelle Condizioni di assicurazione in suo possesso.

Linee Guidate

Ad integrazione del contratto, si riportano le seguenti previsioni contrattuali inerenti all'inserimento da parte della Compagnia delle Linee Guidate:

Il Contraente ha la facoltà di richiedere uno switch dell'intero capitale investito verso una delle Linee Guidate o Protette proposte dalla Compagnia.

Le Linee Guidate dalla A09 alla A12 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 A13 alla A16 sono contraddistinte da una ripartizione variabile, gestita dalla Compagnia e denominata 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	% e Denominazione Portafoglio Attivo
Linea A09- Prudente 60	60%	40% Portafoglio Prudente
Linea A10 - Moderato 60	60%	40% Portafoglio Moderato
Linea A11 - Dinamico 60	60%	40% Portafoglio Dinamico
Linea A12 - Aggressivo 60	60%	40% Portafoglio Aggressivo
Linea A13 - Prudente Puro	0%	100% Portafoglio Prudente
Linea A14 - Moderato Puro	0%	100% Portafoglio Moderato
Linea A15 - Dinamico Puro	0%	100% Portafoglio Dinamico
Linea A16 - 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.

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 nella sezione dedicata al prodotto: bnpparibascardif.it/risparmio-e-investimento/

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

La Compagnia effettua almeno una volta all'anno un'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 ribilanciamento 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 sopra).

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 dettagli di ogni modifica effettuata alla sua Linea Guidata.

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.

La Compagnia monitora e seleziona i Supporti d'Investimento e predispone la ripartizione di essi all'interno delle Linee Guidate e, nell'interesse del Contraente, può proporre ulteriori Linee Guidate o eliminarne dalla lista sopra riportata, nell'ambito della propria attività di razionalizzazione delle Linee Guidate collegate al Contratto. In questi casi la Compagnia comunicherà al Contraente le modifiche apportate alle Linee Guidate disponibili alla prima occasione utile.

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

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

Il Contraente può tornare ad investire liberamente tra i supporti di investimento operando uno switch da Linea Guidata a Linea Libera. La percentuale massima di reinvestimento in Gestione separata è pari al 70% per i contratti sottoscritti a partire dal 20 gennaio 2020.

Qualora il contratto fosse collegato ad una Linea Guidata la richiesta di Riscatto parziale deve essere effettuata indicando l'importo che si intende riscattare.

Linee Protette

Ad integrazione del contratto si riportano le seguenti previsioni contrattuali inerenti all'inserimento da parte della Compagnia delle Linee Protette:

Le Linee Protette B01, B02, C01, C02, J01, J02, G01 e G02 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. 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 B01 - Linea con 50% di Portafoglio ESG Protetto al 70%	50%	50% Portafoglio ESG protetto 70%
Linea B02 – Linea con 50% di Portafoglio ESG Protetto al 50%	50%	50% Portafoglio ESG protetto 50%
Linea C01 - Linea con 30% di Portafoglio ESG Protetto al 70%	70%	30% Portafoglio ESG protetto 70%
Linea C02 - Linea con 30% di Portafoglio ESG Protetto al 50%	70%	30% Portafoglio ESG protetto 50%
Linea J01 - Linea con 50% di Portafoglio GLO Protetto al 70%	50%	50% Portafoglio GLO protetto 70%
Linea J02 – Linea con 50% di Portafoglio GLO Protetto al 50%	50%	50% Portafoglio GLO protetto 50%
Linea G01 - Linea con 30% di Portafoglio GLO Protetto al 70%	70%	30% Portafoglio GLO protetto 70%
Linea G02 - 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%
LU0823417067	BNP Paribas Funds Health Care Innovators	12%
LU1956135914	BNP PARIBAS FUNDS Sustainable Europe Multi-Factor Equity	20%
LU1165136844	BNP Paribas Inclusive Growth	12%
LU1599543821	JPM US Select Equity	20%
LU1665237969	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure	6%
LU0144509550	PICTET QUEST Europe Sustainable Equities	20%

“Portafoglio ESG Protetto 50%” con protezione 50% del capitale investito nel Portafoglio Protetto

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

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

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

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 implicino 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.

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 IT3 classe istituzionale (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 di seguito può prevedere, sin dall'origine, l'allocazione di una parte del Premio pagato dal Contraente o dell'importo trasferito tramite l'operazione di Cambio Linea in quote di Fondi Prudenti. La parte restante verrà attribuita agli altri Fondi del Portafoglio protetto scelto dal Contraente secondo le percentuali di ripartizione in vigore e alla Gestione separata.

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

La Compagnia 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 di Portafoglio dovrà precedere qualunque versamento aggiuntivo verso un nuovo Portafoglio protetto scelto dal Contraente.

I Portafogli Protetti che compongono le Linee Protette descritte sopra 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.

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.

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.

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.

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.

La Compagnia ha stipulato un contratto di durata quinquennale 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 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.

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.

Qualora il contratto fosse collegato ad una Linea protetta la richiesta di Riscatto parziale deve essere effettuata indicando l'importo che si intende riscattare.

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

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

Il Contraente può tornare ad investire liberamente tra i supporti di investimento operando uno switch da Linea protetta a Linea Libera. La percentuale massima di reinvestimento in Gestione separata è pari al 70% per i contratti sottoscritti a partire dal 20 gennaio 2020.