

ESTRATTO DI NOTA INFORMATIVA – Edizione 10/2022

Ai sensi di quanto previsto nella Nota Informativa del prodotto “BNL Your Life Dipendenti BNL” già consegnata al Contraente prima della sottoscrizione del presente contratto ed ad integrazione della stessa, con riferimento ai versamenti aggiuntivi ed agli switch effettuati a partire dal 06/10/2014 si evidenzia quanto segue. Si precisa che restano invariate le altre condizioni non espressamente riportate nel presente estratto di Nota informativa e nell'Appendice contrattuale in calce.

SEZIONE C – INFORMAZIONI SULLA GESTIONE SEPARATA E SUI FONDI A CUI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE

8. Fondi

Di seguito si riporta la descrizione dei Fondi disponibili alla data di redazione della presente Nota informativa, a cui possono essere collegate le prestazioni:

Denominazione: BNP Paribas Insticash Eur (ISIN LU0167237543)

Forma: Fondo armonizzato di diritto lussemburghese

Società di gestione: BNP Paribas Investment Partners Luxembourg 33, rue de Gasperich, L - 5826 Howald-Hesperange Granducato del Lussemburgo, appartenente al gruppo BNP Paribas.

Data di inizio operatività: 19 gennaio 1999

Categoria: Liquidità

Valuta di denominazione: Euro

Finalità: Il Fondo mira ad assicurare una liquidità giornaliera e a preservare l'investimento iniziale, ottenendo nel contempo il maggior rendimento monetario possibile per l'investitore.

Orizzonte temporale minimo consigliato: 1 giorno

Profilo di rischio: Basso

Stile gestionale: BNP Paribas Insticash Eur mira ad assicurare una liquidità giornaliera ed a preservare l'investimento iniziale, ottenendo nel contempo il maggior rendimento monetario possibile per l'investitore.

Composizione: Il Fondo ha ottenuto e si propone di mantenere il rating AAA- di S&P, Aaa/MR1 di Moody e AAA/V1+ di Fitch ratings ed investe in un portafoglio diversificato di titoli obbligazionari a breve scadenza e di strumenti del mercato monetario, quali i certificati di deposito, i buoni del Tesoro, i titoli emessi da organismi governativi, i commercial paper e le obbligazioni a tasso variabile. Il Fondo investe inoltre in pronti contro termine con controparti di qualità e può anche detenere il 49% dei suoi attivi netti sotto forma di liquidità. Esso deterrà solamente titoli che, al momento dell'acquisizione da parte del Fondo, abbiano una scadenza iniziale o residua non superiore a 12 mesi, tenendo conto degli strumenti finanziari ad essi collegati o delle condizioni che regolano tali titoli. Il Fondo può investire in obbligazioni a tasso variabile con una scadenza residua fino a due anni, a condizione che il loro tasso d'interesse di riferimento sia adeguato almeno una volta l'anno in funzione delle condizioni di mercato. Il Fondo investe solamente in titoli espressi in Euro o integralmente coperti in Euro.

Percentuale di investimenti infragruppo: Il Fondo può investire in strumenti finanziari emessi o gestiti da società del Gruppo BNP Paribas fino al 100% dei suoi attivi netti.

Benchmark: EONIA capitalizzato che deriva dall'indice EONIA (Euro Overnight Index Average), che rappresenta la media ponderata dei tassi applicati ai contratti overnight. E' il tasso per tutta l'area dell'Unione Europea, a cui vengono allineate tutte le operazioni giornaliere delle singole banche, oltre a costituire un riferimento della politica monetaria nell'ambito dei tassi da parte della Banca Centrale Europea. Rappresenta la media dei tassi di finanziamento overnight comunicati alla BCE da un pool di 57 banche. L'indice è calcolato dalla BCE, ed è valorizzato in Euro. Le informazioni relative all'indice sono disponibili sui principali information provider, Reuters, Bloomberg.

Destinazione dei proventi: Capitalizzazione.

Modalità di valorizzazione quote: Il valore della quota si ottiene dividendo, per il numero delle quote esistenti, il valore corrente del patrimonio del Fondo al netto delle spese previste ed indicate al paragrafo "Costi" relativamente al punto 9.2.

Utilizzo di derivati: Il Fondo ha anche la facoltà di impiegare strumenti finanziari derivati (swap su tassi d'interesse), infatti investe in contratti di pronti contro termine o di riacquisto inverso conclusi con controparti di prim'ordine.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Società di revisione del Fondo: PricewaterhouseCoopers S.à r.l. 400, route d'Esch, B.P. 1443, L-1014 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo.

Denominazione: Camgestion Actions Croissance (ISIN FR0010332759)

Forma: Fondo armonizzato di diritto francese

Società di gestione: CAMGESTION con sede in 1, boulevard Haussmann - Parigi appartenente al gruppo BNP Paribas.

Data di inizio operatività: 13 giugno 2006

Categoria: Azionario

Valuta di denominazione: Euro

Finalità: Il fondo ha l'obiettivo di massimizzare la performance sull'orizzonte minimo consigliato attraverso una gestione discrezionale su uno o più mercati azionari di uno o più paesi dell'Unione europea.

Orizzonte temporale minimo consigliato: 5 anni

Profilo di rischio: Alto

Composizione: Il portafoglio del Fondo è costituito dalle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- Azioni: il fondo è investito costantemente ad un livello minimo del 75% su mercati azionari dell'Unione europea. L'esposizione del portafoglio, anche in caso di ribasso dei mercati, non potrà essere inferiore al 60% dell'attivo netto. Tuttavia i mercati internazionali sono ammessi a titolo accessorio per un montante al massimo pari al 10%
- Strumenti del mercato monetario o titoli di credito: il fondo è autorizzato ad un livello massimo del 25% dell'attivo netto ad investire in titoli di credito o strumenti del mercato monetario, denominati in Euro e/o in valute diverse dall'Euro, emessi su mercati regolamentati di paesi OCSE o non regolamentati nel limite del 10% dell'attivo netto da aziende private, pubbliche o stati. Il rating dei titoli di credito in portafoglio sarà compreso tra Baa3 (Moody's) e/o BBB- (S&P's) e quello dei titoli di credito negoziabili di P2 e/o A2. L'esposizione del portafoglio ai mercati di tasso non potrà eccedere il 40% dell'attivo netto.
- Quote di OICR o di fondi di investimento: nell'ambito della gestione della tesoreria il fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in parti o azioni di OICR:
 - a) armonizzati di diritto francese, armonizzati europei, di diritto francese;
 - b) di diritto francese o estero o fondi d'investimento di diritto estero europeo o non rispondente ai quattro criteri fissati dall'articolo R214-13 del codice monetario e finanziario.

Percentuale di investimenti infragruppo: Il Fondo può investire in strumenti finanziari emessi o gestiti da società del Gruppo BNP Paribas fino al 100% dei suoi attivi netti.

Stile gestionale: La performance è ottenuta attraverso una gestione attiva di "stock picking" (selezione delle azioni) su azioni di larga, media e piccola capitalizzazione di borsa dei paesi dell'Unione europea, considerate come valori di "crescita".

Possono essere considerati valori di "crescita":

- titoli che presentano un comportamento regolare del loro fatturato e dei loro risultati in contesti economici differenti;
- e/o titoli con una capacità a investire misurato principalmente dalla crescita dei flussi di cassa;
e/o titoli presenti da lunga data sui mercati garantendo loro margini finanziari continuativi (pricing power).

L'attività di selezione dei valori per costruire ed alimentare il portafoglio è effettuato regolarmente in forma collegiale attraverso un team di gestori azionari e il loro responsabile.

Il processo d'investimento è articolato nel modo seguente.

Dopo un ordinamento nell'universo della zona interessata, recuperato attraverso basi finanziarie, l'analista quantitativo di azioni opera una scelta di valori a partire dai parametri seguenti:

- crescita dei flussi di cassa e capacità ad investire;
- tasso di crescita organica;
- tasso di crescita dell'investimento;
- tasso di distribuzione generalmente basso.

Il risultato di questa selezione determina una tabella di analisi finanziaria. Il gradimento di ciascuno dei valori sarà affinato da un lavoro addizionale di rapporti finanziari come: capitalizzazione di borsa più debiti su fatturato, price earning ratio (rapporto prezzo/utigli); price earning ratio di settore; price earning ratio rapportato al tasso di crescita; Price to book (prezzo rapportato al valore contabile rivalutato); produttività (fatturato/impiegati).

A partire da questi dati, il team di gestione tiene conto dei criteri quantitativi aggiungendo la loro lettura sulla qualità del management, il contesto e gli eventuali elementi tecnici.

Il risultato di questo processo il team di gestione opera la scelta di far entrare o meno il valore nel portafoglio.

Il Fondo è sottoposto ad un rischio accessorio di cambio per le valute diverse da quelle della zona euro o dell'Unione europea.

Benchmark: La forma di gestione adottata non necessita di un indicatore di riferimento (Benchmark). Tuttavia ai fini della perfetta leggibilità dei risultati di gestione, il portafoglio potrà essere rapportato a posteriori all'Eurostoxx 50 (dividendi reinvestiti). La volatilità media annua attesa del Fondo è pari a 3,69%.

Destinazione dei proventi: capitalizzazione

Modalità di valorizzazione quote: Il valore della quota si ottiene dividendo, per il numero delle quote esistenti, il valore corrente del patrimonio del Fondo, al netto delle spese previste ed indicate al paragrafo "Costi" relativamente al punto 9.2.

Utilizzo di derivati: Il Fondo potrà investire sui mercati a termine regolamentati o OTC, francesi e/o esteri, e potrà ricorrere ai seguenti strumenti:

- contratti a termine su indici azionari europei e opzioni su questi stessi contratti (a copertura e/o in investimento);
- opzioni su azioni europee (a copertura e/o investimento);
- contratti a termine su tassi di interesse europei e opzioni su questi stessi contratti (a copertura e/o investimento);
- contratti di cambio a termine, opzioni e swap di cambio (a copertura e/o in investimento);
- swap di tasso a titolo accessorio (a copertura e/o in investimento).

In tale ambito il gestore potrà prendere posizione per coprire il portafoglio e/o di esporlo al rischio azionario, di tasso, di cambio, su titoli e valori assimilabili, su indici o a delle zone geografiche per trarre vantaggio dalle variazioni di mercato.

Il gestore può ricostruire degli attivi sintetici utilizzando degli strumenti derivati. In altri termini, utilizzerà i contratti a termine per regolare l'esposizione del portafoglio al rialzo o al ribasso beneficiando anche della flessibilità e della liquidità di tali strumenti senza cercare la sovraesposizione. L'esposizione che può eventualmente risultare dall'impiego di questi contratti a termine non supererà il 100% dell'attivo netto del fondo.

Il Fondo potrà anche investire in strumenti finanziari che incorporano dei derivati.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Società di revisione del Fondo: Deloitte & Associates, 185 avenue Charles de Gaulle, 92203 Neuilly-sur-Seine CEDEX
La Compagnia si riserva di rendere disponibili ulteriori Fondi le cui caratteristiche saranno comunicate al Contraente ai sensi della normativa di riferimento.

SEZIONE D - INFORMAZIONI SU COSTI, SCONTI E REGIME FISCALE

L'articolo 9.Costi deve intendersi integrato come segue:

9. Costi

9.2 Costi gravanti sui Fondi

Bnp Paribas Insticash Eur

Commissione di gestione del Fondo: massima 0,35% annuo con prelievo giornaliero

Commissione di incentivo (o di performance): non prevista

Commissioni massime sugli OICR sottostanti: Non previste

Camgestion Actions Croissance

Commissione di gestione del Fondo: 0,40% annuo con prelievo giornaliero

Commissione di incentivo (o di performance): 20% dell'overperformance nel caso in cui il Fondo realizzi una performance superiore al 15%

Commissioni massime sugli OICR sottostanti: non previste

9.4 Costi applicati alla parte investita in Fondi

La Società matura il diritto ad una commissione di strutturazione e monitoraggio dei Fondi sottostanti, calcolata in misura percentuale sul controvalore delle quote alla data di calcolo.

Relativamente a "BNP Paribas Insticash Eur" e "Camgestion Actions Croissance" tale commissione è pari allo 0,50% annuo del controvalore delle quote.

APPENDICE CONTRATTUALE AL PRODOTTO BNL YOUR LIFE PER DIPENDENTI BNL (REVD)

Con riferimento alle condizioni contrattuali sottoscritte si conviene quanto segue:

Ad integrazione dell'Articolo 8 Caratteristiche della Gestione separata e dei Fondi collegati al contratto

Qualora si verificasse la chiusura del collocamento del Fondo prima della data di conversione in quote, la Compagnia provvederà ad investire l'importo relativo al premio destinato a tale Fondo in BNP Paribas Insticash Eur. In ogni caso il Contraente avrà la facoltà di effettuare successivamente uno switch gratuito verso un altro Fondo in collocamento.

Ad integrazione dell'Articolo 9 Premio e spese contrattuali

I versamenti aggiuntivi nei Fondi disponibili alla data di redazione della presente appendice contrattuale e nella Gestione separata concorrono interamente al capitale in vigore.

La commissione per l'attività di strutturazione e monitoraggio relativamente alla parte investita in "Camgestion Actions Croissance" e "BNP Paribas Insticash Eur" è pari allo 0,50% annuo del controvalore delle quote e verrà prelevata annualmente (1/1) dal numero di quote complessive detenute in ciascun Fondo.

Per le operazioni di *switch* non è previsto alcun costo.

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.

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.