

KID - Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative in modo specifico all'opzione di investimento **SARA AZIONARIO**.

L'ipotesi alla base di questo documento è quella di illustrare la scelta di investire il **100%** del capitale nella presente opzione.

Cosa è questo prodotto?

TIPO

Il Fondo Interno **SARA AZIONARIO** è l'opzione di investimento per la quale bisogna essere consapevoli che - non essendoci alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo - resta a carico del Contraente il rischio di oscillazione nel tempo del valore unitario delle quote e in caso di liquidazione per riscatto la prestazione complessiva potrebbe risultare inferiore a quanto corrisposto.

SARA AZIONARIO si caratterizza per:

- il capitale variabile, funzione del numero e del valore unitario delle quote possedute nel Fondo Interno
- il valore unitario delle quote - il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione - è valorizzato settimanalmente, tutti i mercoledì, considerando tutte le attività che vi sono conferite al netto di tutte le eventuali passività, spese e oneri.

OBIETTIVI

SARA AZIONARIO mira a incrementare gradualmente il valore del capitale investito scegliendo strumenti finanziari di natura in gran parte azionaria e obbligazionaria in parte residuale.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO



ATTENZIONE: l'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto almeno fino al termine del periodo di detenzione raccomandato, pari a **10 anni**.

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.

Abbiamo classificato questo prodotto a livello **4 su 7**, che corrisponde alle classi di rischio **media**.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla *performance* futura del prodotto sono classificate nel livello **medio** e che **potrebbe darsi** che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Qualsiasi importo superiore a questi indicati e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla *performance* futura del mercato e sono incerti.

SCENARI DI PERFORMANCE		dopo 1 anno	dopo 5 anni	dopo 10 anni
scenari di sopravvivenza				
scenario di stress	possibile rimborso al netto dei costi	216.55	5.298.27	7.412.05
	rendimento medio per ciascun anno	-78.34%	1.94%	-5.53%
scenario sfavorevole	possibile rimborso al netto dei costi	711.63	3.952.01	8.692.76
	rendimento medio per ciascun anno	-28.84%	-7.74%	-2.56%
scenario moderato	possibile rimborso al netto dei costi	855.60	4.717.58	10.823.86
	rendimento medio per ciascun anno	-14.44%	-1.93%	1.43%
scenario favorevole	possibile rimborso al netto dei costi	1.006.60	5.690.92	13.779.62
	rendimento medio per ciascun anno	0.66%	4.35%	5.75%
scenario di morte				
evento assicurato	possibile rimborso al netto dei costi	9.940.71	10.080.47	11.365.05

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi **10 anni**, periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di **Euro 1.000**. 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 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 e comprendono i costi da voi pagati al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, in ogni caso per i contratti di assicurazione vita la situazione fiscale personale non incide sull'importo del rimborso.

Il valore delle prestazioni, riportato nella tabella precedente, è ottenuto considerando:

- il versamento, per 10 annualità, di un premio unico ricorrente di **Euro 1.000**, di cui il premio per la prestazione potenziata caso morte e invalidità - rischio biometrico - è pari a **Euro 35,3**
- il peso del premio per il rischio biometrico sul premio unico ricorrente è pari al **3,53 %**
- l'impatto del premio per il rischio biometrico sul rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato di **10 anni** è pari allo **0,65%** ed è ricompreso alla voce "**altri costi correnti**" presenti nella successiva tabella di cui alla sezione **Composizione dei costi**.

L'importo del premio investito annualmente è pari a **Euro 867,99**.

Cosa accade se Sara Vita Spa non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di nostra insolvenza (come Impresa), gli attivi a copertura degli impegni da essa detenuti saranno utilizzati per soddisfare - con priorità rispetto a tutti gli altri nostri creditori - il credito derivante dal contratto, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione.

Quali sono i costi?

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (RIY - *Reduction in Yield*) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi *una tantum*, costi correnti e oneri 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 1.000**.

Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

scenario di <i>performance</i> moderato	in caso di disinvestimento		
	dopo 1 anno	dopo 5 anni	dopo 10 anni
costi totali	171,31	941,52	2.041,09
impatto sul rendimento per anno	21,00%	7,84%	4,47%

COMPOSIZIONE DEI COSTI

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento, alla fine del periodo di detenzione raccomandato
- il significato delle differenti categorie di costi.

questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno:

costi una tantum	costi di ingresso	-	impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto
	costi di uscita	-	impatto dei costi d'uscita dall'investimento al momento dell'eventuale liquidazione per riscatto
costi correnti	costi di transazione del portafoglio	-	impatto dei nostri costi (come Impresa) di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto
	altri costi correnti	4,47%	impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti
oneri accessori	commissioni di <i>performance</i>	-	
	commissioni di <i>overperformance</i>	-	