

## KID - Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

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

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

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

### Cos'è questo prodotto?

#### TIPO

Il Fondo Interno **SARA AZIONARIO ALTO POTENZIALE** 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 ALTO POTENZIALE** 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 ALTO POTENZIALE** 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 quale 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 **8 anni**. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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 alla classe 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. Questa opzione non comprende alcuna protezione dalla *performance* futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Qualsiasi rendimento dipende dalla *performance* futura del mercato ed è incerto.

#### SCENARI DI PERFORMANCE

|                                 |                                       | dopo 1 anno | dopo 4 anni | dopo 8 anni |
|---------------------------------|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>scenari di sopravvivenza</b> |                                       |             |             |             |
| scenario di stress              | possibile rimborso al netto dei costi | 5.543,31    | 4.399,17    | 2.915,39    |
|                                 | rendimento medio per ciascun anno     | -44,57%     | -18,56%     | -14,28%     |
| scenario sfavorevole            | possibile rimborso al netto dei costi | 8.257,72    | 8.606,73    | 9.623,93    |
|                                 | rendimento medio per ciascun anno     | -17,42%     | -3,68%      | -0,48%      |
| scenario moderato               | possibile rimborso al netto dei costi | 10.112,17   | 12.821,67   | 16.859,81   |
|                                 | rendimento medio per ciascun anno     | 1,12%       | 6,41%       | 6,75%       |
| scenario favorevole             | possibile rimborso al netto dei costi | 12.182,08   | 18.790,73   | 29.056,67   |
|                                 | rendimento medio per ciascun anno     | 21,82%      | 17,08%      | 14,26%      |
| <b>scenario di morte</b>        |                                       |             |             |             |
| evento assicurato               | possibile rimborso al netto dei costi | 11.060,18   | 13.530,40   | 17.702,80   |

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei **prossimi 8 anni**, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di **Euro 10.000**. 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, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### Che cosa accade se Sara Vita non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Essendo **SARA AZIONARIO ALTO POTENZIALE** speciali forme di gestione degli investimenti costituite attraverso un patrimonio separato dalle altre attività dell'Impresa, 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 vostro contratto, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione.

### Quali sono i costi?

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*, correnti 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.

### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

| scenario di <i>performance moderato</i> | in caso di disinvestimento |             |             |
|---|----------------------------|-------------|-------------|
|   | dopo 1 anno                | dopo 4 anni | dopo 8 anni |
| costi totali                            | 869,31                     | 1.364,61    | 2.739,63    |
| impatto sul rendimento per anno         | 8,89%                      | 3,19%       | 2,79%       |

### 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 <i>una tantum</i> | costi di ingresso                     | 0,28% | 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 di 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                  | 2,51% | impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti  |
| oneri accessori         | commissioni di <i>performance</i>     | -     |  |
|                         | commissioni di <i>overperformance</i> | -     |  |