

Scopo

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

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

Cos'è questo prodotto?

TIPO

Il Fondo Interno Assicurativo **SARA OBBLIGAZIONARIO** 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.

OBIETTIVI

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

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio

Indicatore



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**. 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 **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 **improbabile** che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo Fondo Interno non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

PERFORMANCE

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono 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. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e del parametro di riferimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra 12/2020 e 09/2022, lo scenario moderato tra 05/2011 e 05/2021 e lo scenario favorevole tra 09/2007 e 09/2017.

	periodo di detenzione raccomandato esempio di investimento premio assicurativo	10 anni Euro 1.000 l'anno Euro 0	in caso di riscatto dopo		
			1 anno	5 anni	10 anni
scenari di sopravvivenza					
minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro investimento o parte di esso				
stress	possibile rimborso al netto dei costi		640,45	3.481,10	6.702,79
	rendimento medio per ciascun anno		-35,95%	-11,84%	-7,43%
sfavorevole	possibile rimborso al netto dei costi		824,67	3.987,44	7.685,61
	rendimento medio per ciascun anno		-17,53%	-7,45%	-4,85%
moderato	possibile rimborso al netto dei costi		873,83	4.735,92	10.489,93
	rendimento medio per ciascun anno		-12,62%	-1,80%	0,87%
favorevole	possibile rimborso al netto dei costi		879,41	4.828,27	10.873,01
	rendimento medio per ciascun anno		-12,06%	-1,16%	1,52%
importo investito nel tempo			1.000,00	5.000,00	10.000,00
scenario di morte					
evento assicurato	possibile rimborso a favore dei vostri Beneficiari al netto dei costi		960,76	5.100,22	11.014,42
premio assicurato preso nel tempo			-	-	-

Quali sono i costi?

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- **nel 1° anno:** recupero dell'importo investito ipotizzando un rendimento dello 0%; **per i successivi:** si ipotizza la performance relativa allo scenario moderato
- **Euro 1.000 all'anno di investimento**

	in caso di riscatto dopo		
	1 anno	5 anni	10 anni
costi totali	168,07	794,00	1.554,26
incidenza annuale dei costi (*)	18,78%	5,60%	2,95%

(*) dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,82% prima dei costi e allo 0,87% al netto dei costi. I costi sopra riportati includono tutti i costi del PRIIP.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto (Intermediario) per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 10 anni
costi di ingresso	percentuale dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento, sono compresi i costi di distribuzione	N.A.
costi di uscita	percentuale del vostro investimento prima che vi venga pagato	N.A.
commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno	2,95%
costi di transazione	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. Questi costi sono ricompresi nelle commissioni di gestione	N.A.
commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance	N.A.