

Scopo

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

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

Cos'è questa opzione di investimento?

TIPO

Per le caratteristiche di massima del Fondo Interno **SARA SCELTA PIÙ SOSTENIBILE** si rimanda **Documento contenente le informazioni chiave** (Generic KID)

OBIETTIVI

SARA SCELTA PIÙ SOSTENIBILE 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?

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 ed 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 un 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 di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

SCENARI DI PERFORMANCE

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

	periodo di detenzione raccomandato esempio di investimento premio assicurativo	10 anni Euro 10.000 Euro 0	in caso di riscatto dopo		
			1 anno	5 anni	10 anni
scenari di sopravvivenza					
minimo	non esiste un rendimento minimo garantito in caso di riscatto prima dei 5 anni e successivamente al ricorrere di ogni quinquennio. Per i periodi in cui la garanzia di minimo non è prevista, potreste perdere il vostro intero investimento o parte del vostro investimento				
stress	possibile rimborso al netto dei costi		4.851,50	1.498,26	520,11
	rendimento medio per ciascun anno		-51,48%	-31,59%	-25,59%
sfavorevole	possibile rimborso al netto dei costi		9.243,44	8.275,83	6.848,94
	rendimento medio per ciascun anno		-7,57%	-3,71%	-3,71%
moderato	possibile rimborso al netto dei costi		10.239,45	13.804,73	19.057,06
	rendimento medio per ciascun anno		2,39%	6,66%	6,66%
favorevole	possibile rimborso al netto dei costi		10.523,74	15.830,49	25.060,43
	rendimento medio per ciascun anno		5,24%	9,62%	9,62%
scenario di morte					
evento assicurato	possibile rimborso a favore dei vostri Beneficiari al netto dei costi		11.199,40	14.494,97	19.438,20

- 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
- lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. 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
- lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di questa opzione di investimento e del parametro di riferimento negli ultimi 10 anni
- lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra 10/21 e 12/22, lo scenario moderato tra 12/2010 e 12/2020 e lo scenario favorevole tra 02/2009 e 02/2019
- gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto
- questo prodotto non è facilmente liquidabile, in caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari (commissioni di uscita), su questo tema si rimanda alla seguente sezione **PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO**

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 il periodo di detenzione raccomandato:** si ipotizza la performance relativa allo scenario moderato
- **Euro 10.000 di investimento**

	in caso di riscatto dopo		
	1 anno	5 anni	10 anni
costi totali			
● contratto assicurativo	629,25	1.243,35	2.959,77
● incidenza annuale dei costi (*)	6,29%	2,18%	2,18%

(*) 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 8,85% prima dei costi e al 66,6% al netto dei costi. I costi sopra riportati includono tutti i costi di questa opzione di investimento.

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

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	0%
costi di uscita	percentuale del vostro investimento prima che vi venga pagato	0%
Costi correnti registrati ogni anno		
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	2,18%
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	0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
commissioni di performance	per questa opzione di investimento si applicano eventualmente le commissioni di performance	0%