

## Scopo

Il presente documento fornisce 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.

## Prodotto

Opzione di investimento: **SARA AZIONARIO**

Nome dell'ideatore del prodotto: Sara Vita Spa - Gruppo Sara, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi al numero 001

Data di realizzazione del presente documento: **03/10/2023**.

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

## Cos'è questa opzione d'investimento?

**TIPO:** il Fondo Interno Assicurativo **SARA AZIONARIO** è l'opzione di investimento per la quale bisogna essere consapevoli di quanto segue:

- non è prevista alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo
- resta a carico del Contraente il rischio di oscillazione nel tempo del valore unitario delle quote
- in caso di liquidazione per riscatto la prestazione complessiva potrebbe risultare inferiore a quanto corrisposto.

Per le caratteristiche di massima di **SARA AZIONARIO** si rimanda al **Documento contenente le informazioni chiave**.

**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.

**INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI È DESTINATA L'OPZIONE DI INVESTIMENTO:** l'investitore al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto è individuato in coerenza con le possibili combinazioni di investimento sottostante. Il Fondo Interno **SARA AZIONARIO** è adatto ad un'ampia platea di Investitori - persone fisiche e giuridiche - che presentano:

### per il profilo **BASE**

- media conoscenza in materia di investimenti
- ridotta esperienza in prodotti o strumenti finanziari
- bassa capacità di sopportare le perdite del capitale investito
- bassa tolleranza al rischio e, di conseguenza, accettazione di fluttuazioni dell'investimento contenute

### per il profilo **BILANCIATO**

- media conoscenza in materia di investimenti
- ridotta esperienza in prodotti o strumenti finanziari
- media capacità di sopportare le perdite del capitale investito
- media tolleranza al rischio e, di conseguenza, accettazione di fluttuazioni dell'investimento di media entità

### per la scelta **LIBERA**

- approfondita conoscenza sul funzionamento di Fondi o prodotti strutturati
- significativa esperienza nei Fondi o prodotti strutturati
- alta capacità di sopportare le perdite del capitale investito
- media tolleranza al rischio e, di conseguenza, accettazione di fluttuazioni dell'investimento di media entità.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore sintetico di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



**ATTENZIONE:** l'indicatore 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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione d'investimento al livello **4** su **7**, che corrisponde alla classe di rischio **media**. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello **medio** e che è **molto improbabile** che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

**In caso di liquidazione per riscatto** è necessario tener conto delle penali di riscatto - commissioni di uscita - per le quali si rimanda alla sezione **Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?** del **Documento contenente le informazioni chiave**.

## Scenari di performance

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 dell'opzione d'investimento negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni<br>Esempio di investimento: € 1.000 all'anno<br>Premio assicurativo € 0 |  | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni | In caso di disinvestimento dopo 10 anni |
|---|--|--|--|---|
| <b>Scenari di sopravvivenza</b>   |  |  |  |   |
| <b>Minimo</b>   | <b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro investimento o parte di esso.</b> | -                                      | -                                      | -                                       |
| <b>Stress</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>   | <b>€ 540</b>                           | <b>€ 1.920</b>                         | <b>€ 3.830</b>                          |
|   | Rendimento medio per ciascun anno  | -46,27%                                | -30,41%                                | -18,52%                                 |
| <b>Sfavorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>   | <b>€ 870</b>                           | <b>€ 4.250</b>                         | <b>€ 8.370</b>                          |
|   | Rendimento medio per ciascun anno  | -13,30%                                | -5,40%                                 | -3,26%                                  |
| <b>Moderato</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>   | <b>€ 960</b>                           | <b>€ 5.740</b>                         | <b>€ 14.690</b>                         |
|   | Rendimento medio per ciascun anno  | -4,29%                                 | 4,66%                                  | 6,89%                                   |
| <b>Favorevole</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>   | <b>€ 990</b>                           | <b>€ 6.300</b>                         | <b>€ 17.610</b>                         |
|   | Rendimento medio per ciascun anno  | -1,46%                                 | 7,82%                                  | 10,08%                                  |
| <b>Scenario di morte</b>  |  |  |  |   |
| <b>Evento assicurato</b>  | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri Beneficiari al netto dei costi</b>                               | <b>€ 1.050</b>                         | <b>€ 6.190</b>                         | <b>€ 15.430</b>                         |

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 si è verificato per un investimento tra il 31/12/2021 e 30/06/2023, lo scenario moderato tra il 24/04/2013 e il 26/04/2023 e lo scenario favorevole tra il 28/12/2011 e il 31/12/2021. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

## 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 annuo dello 0 %; **per il periodo di detenzione raccomandato:** si ipotizza la performance relativa allo **scenario moderato**
- **Euro 1.000 all'anno di investimento:**

|                                 | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni | In caso di disinvestimento dopo 10 anni |
|---------------------------------|--|--|---|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 139</b>                           | <b>€ 812</b>                           | <b>€ 1.911</b>                          |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 15,0%                                  | 5,4% ogni anno                         | 3,2% ogni anno                          |

(\*) 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 10,1% prima dei costi e al 6,9% 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 disinvestimento dopo 10 anni |
|---|--|---|
| <b>Costi di entrata</b>                                     | costo applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione, che comprende eventuali costi di distribuzione   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>                                      | costo applicato al vostro investimento prima che vi venga pagato   | 0,0%  |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                  |  |   |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi</b> | costi applicati al valore dell'investimento all'anno   | 3,2%  |
| <b>Costi di transazione</b>                                 | 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 | 0,0%  |
| <b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>  |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>                           | costi applicati in base alla performance realizzata dall'investimento  | 0,0%  |

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento fornisce informazioni di sintesi sulle caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante.

Sul sito: [www.sara.it](http://www.sara.it), nella pagina dedicata a **SaraPiùForte (tariffa 166)**, è reso disponibile:

- il Set Informativo del prodotto, comprensivo del Regolamento di **SARA AZIONARIO**
- l'ultimo rendiconto annuale di **SARA AZIONARIO**.

Inoltre, sempre nel sito Sara Vita - sezione DOCUMENTI, nella pagina dedicata al prodotto - è possibile consultare il grafico a barre relativo allo storico dei rendimenti per **SARA AZIONARIO**