

calcolate in base a dati storici e non possono essere considerati un indicatore esatto di quanto avverrà in futuro. Quanto si otterrà dall'investimento dipende da quale sarà l'andamento dei mercati finanziari e dal periodo di permanenza nell'investimento. 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 consulente o al distributore, ma non considerano l'eventuale tassazione applicata, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

INVESTIMENTO 10.000 €					
SCENARIO					
Scenari di sopravvivenza			1 ANNO	6 ANNI	12 ANNI
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi		6.837 €	6.438 €	5.347 €
	Rendimento medio per ciascun anno		-31,63 %	-7,08 %	-5,08 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		9.349 €	10.500 €	12.833 €
	Rendimento medio per ciascun anno		-6,51 %	0,82 %	2,10 %
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		10.177 €	12.920 €	17.199 €
	Rendimento medio per ciascun anno		1,77 %	4,36 %	4,62 %
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		11.069 €	15.881 €	23.026 €
	Rendimento medio per ciascun anno		10,69 %	8,01 %	7,20 %
Scenario caso morte					
Scenario caso morte	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi		10.279 €	13.049 €	17.203 €

QUALI SONO I COSTI?

La diminuzione del rendimento (RIY) 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 rappresentano i costi cumulativi del fondo stesso in 3 differenti orizzonti temporali e includono eventuali costi di riscatto. I dati si basano su un investimento di 10.000 €. Essi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

INVESTIMENTO 10.000 €				
SCENARI	IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 1 ANNO	IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 6 ANNI	IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 12 ANNI	
Costi totali	585 €	2.601 €	6.886 €	
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,85 %	3,24 %	2,98 %	

COMPOSIZIONE DEI COSTI La tabella illustra l'impatto per ciascun anno che i diversi tipi di costo hanno sul rendimento dell'investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato e cosa significano le diverse categorie di costo.

QUESTA TABELLA PRESENTA L'IMPATTO SUL RENDIMENTO PER ANNO			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,23 %	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno. Questo importo contiene i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,02 %	Impatto dei costi di uscita dall'investimento in caso di riscatto anticipato.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,05 %	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,68 %	Impatto dei costi da trattenere ogni anno per gestire l'investimento comprensivi dell'importo da pagare per la copertura assicurativa.
Oneri accessori	Commissioni di performance	0,00 %	Impatto della commissione (10%) di performance. Tratteniamo questa commissione dal vostro investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento (meccanismo High Watermark)
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0,00 %	Impatto dei carried interests.