

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	11 ANNI
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi		7.926 €	7.945 €	7.414 €
	Rendimento medio per ciascun anno		-20,74 %	-3,76 %	-2,68 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		8.986 €	7.245 €	5.951 €
	Rendimento medio per ciascun anno		-10,14 %	-5,23 %	-4,61 %
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		9.289 €	7.850 €	6.633 €
	Rendimento medio per ciascun anno		-7,11 %	-3,95 %	-3,66 %
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		9.580 €	8.486 €	7.375 €
	Rendimento medio per ciascun anno		-4,20 %	-2,70 %	-2,73 %
Scenario caso morte					
Scenario caso morte	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi		9.382 €	7.928 €	6.634 €

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 11 ANNI	
Costi totali	726 €	2.204 €	3.461 €	
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	7,26 %	4,04 %	3,75 %	

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	0,32 %	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	0,05 %	Impatto dei costi di uscita dall'investimento in caso di riscatto anticipato.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,01 %	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	3,37 %	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.