



**MONTE
DEI PASCHI
DI SIENA**
BANCA DAL 1472

Documento contenente le informazioni chiave (KID)

Prodotto: Private Suite

Nome: BlackRock ICS Euro Liquidity - (ISIN IE0005023910)

Data di aggiornamento: 30-12-2021

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

Questo fondo è un OICR appartenente alla categoria liquidità, che investe principalmente in strumenti finanziari del mercato monetario quotati o trattati nei Mercati mondiali. Il Fondo investe in strumenti finanziari aventi al momento dell'investimento un rating pari o superiore all'"investment grade" o di qualità equivalente. È caratterizzato da una tipologia di gestione a benchmark di tipo attivo.

Il parametro di riferimento del Fondo (Benchmark) è rappresentato da: Euro Short Term Rate (ESTR) overnight. Il Fondo inoltre potrà investire in strumenti derivati quotati e/o over the counter (OTC) con finalità di copertura, riduzione dei rischi finanziari, efficiente gestione del portafoglio e investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo stesso.

Il Fondo mira a fornire liquidità e un livello competitivo di rendimento, nella misura compatibile con la conservazione del capitale.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il Fondo BlackRock ICS Euro Liquidity, presente nella polizza di investimento di AXA MPS Financial DAC e denominata Private Suite, è adatto ad un profilo di investitore con una bassa capacità di sopportare economicamente l'eventuale perdita del capitale investito, un orizzonte temporale di investimento di medio lungo periodo, una finalità di investimento volta alla preservazione del capitale. Data la tipologia di investimento è consigliabile una conoscenza teorica dei mercati finanziari bassa e non è rilevante che abbia avuto un'esperienza passata di investimento in questa tipologia di strumenti finanziari.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



Minore Rischio

Maggiore Rischio



L'indicatore di rischio assume che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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 al livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio molto bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

In questo prodotto è presente un rischio di liquidità collegato alla possibilità di non poter procedere in via immediata e/o senza costi alla vendita degli strumenti finanziari in cui il fondo è investito, a causa delle caratteristiche e/o delle condizioni di mercato in cui l'operazione viene effettuata e/o degli stessi strumenti finanziari e/o dell'assenza di un numero sufficiente di potenziali acquirenti ovvero nelle casistiche previste nelle condizioni di polizza.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Per le modalità di disinvestimento, fare riferimento alla sezione «Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?»

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti.

Scenari di performance	Investimento € 10000 Premio Assicurativo: € 10		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
	Scenario di Sopravvivenza				
	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.681	€ 9.508	€ 9.336
		Rendimento medio per ciascun anno	-3,19%	-1,67%	-1,37%
	Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.630	€ 9.349	€ 9.076
		Rendimento medio per ciascun anno	-3,70%	-2,22%	-1,92%
	Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.633	€ 9.354	€ 9.082
		Rendimento medio per ciascun anno	-3,67%	-2,20%	-1,91%
	Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.636	€ 9.358	€ 9.088
		Rendimento medio per ciascun anno	-3,64%	-2,19%	-1,89%
Scenario in caso di Decesso					
	Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.667	€ 9.386	€ 9.114

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10000 Euro. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. 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. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto. 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, ma possono non comprendere tutti 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.

Quali sono i costi?

Costi in forma sintetica

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori e sono stati computati a livello di prodotto al fine di garantire una rappresentazione trasparente delle spese totali che l'investimento comporta.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10000 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10000 Scenari se disinvesti	dopo 1 anno	dopo 3 anni	dopo 5 anni
Costi Totali	€ 313	€ 486	€ 653
Impatto su valore di riduzione del rendimento	3,17%	1,66%	1,36%

Quali sono i costi?

Tabella 2: Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Costi una tantum	Costi d'ingresso	2,00%	L'impatto dei costi che si pagano al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno.
	Costi di uscita	0,25%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del Portafoglio	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	0,90%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
Costi occasionali	Commissioni di Performance	0,00%	L'impatto delle Commissioni di Performance. Tratteniamo questa Commissione dal vostro investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento.
	Carried Interest (commissioni di overperformance)	0,00%	L'impatto dei carried interests. Tratteniamo questa commissione se l'investimento ha ottenuto una performance superiore ad una percentuale prefissata.