



**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 realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 27-06-2023

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.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

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?»

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 del prodotto negli ultimi 5 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di Investimento: € 10000

Premio Assicurativo: € 10

Scenari di Sopravvivenza

**In caso di uscita
dopo 1 anno**

**In caso di uscita
dopo 5 anni**

Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.640	€ 9.170
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,61%	-1,73%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.640	€ 9.170
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,61%	-1,73%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.660	€ 9.220
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,42%	-1,60%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.770	€ 9.350
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,35%	-1,33%

Scenario in caso di Decesso

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.670	€ 9.230
--------------------------	--	----------------	----------------

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10000 Euro.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale.

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 e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

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 sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2017 e luglio 2022, quello moderato tra luglio 2015 e luglio 2020, quello favorevole tra aprile 2013 e marzo 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato non vi è alcuna garanzia. Potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi Totali	€ 309	€ 632
Incidenza annuale dei costi (*)	3,13%	1,31% 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 (**alla fine** dei 5 anni), si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -0,29% prima dei costi e al -1,60% al netto dei costi.

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 di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi d'ingresso	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.	2%
Costi di uscita	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.	0,25%
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.	0,85%
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.	0%

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni relative alle performance passate sono disponibili al seguente indirizzo internet:

<https://www.axa-mpsfinancial.ie/valorizzazioni-e-rendimenti>