

Documento Specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: PIR Bilanciato Italia

Data di aggiornamento: 02-01-2019

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

Quest'opzione d'investimento è un Fondo Interno appartenente alla categoria Bilanciato, che investe in ciascun anno solare di durata del piano, per almeno i due terzi dell'anno stesso, almeno il 70% del valore complessivo in strumenti finanziari emessi o stipulati con imprese che svolgono attività diverse da quella immobiliare, residenti in Italia o in Paesi UE o in Stati aderenti all'accordo sullo Spazio Economico Europeo (SEE), con stabili organizzazioni in Italia che soddisfano le condizioni richieste dall'articolo 1, commi 100-114 della Legge n.232/2016. Non possono far parte della quota del 70% gli strumenti finanziari emessi da società immobiliari. Inoltre, la predetta quota del 70% deve essere investita per almeno il 30% del valore complessivo in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB di Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati. Le somme o i valori destinati nel piano non possono essere investiti per una quota superiore al 10 per cento del totale in strumenti finanziari di uno stesso emittente o stipulati con la stessa controparte o con altra società appartenente al medesimo gruppo dell'emittente o della controparte o in depositi e conti correnti.

È caratterizzata da una tipologia di gestione a benchmark di tipo attivo.

Il parametro di riferimento del Fondo (Benchmark) è rappresentato da: ICE BofAML 1-10 Year Italy Government Index (70%); FTSE Italia All-Share index (30%).

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo stesso.

Il Fondo Interno ha come obiettivo il moderato apprezzamento del Capitale Investito sull'orizzonte temporale dell'investimento.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il Fondo PIR Bilanciato Italia, presente nella polizza di investimento di AXA MPS Financial DAC e denominata Unit Multifondo Italia PIR, è adatto ad un profilo di investitore con una capacità media di sopportare economicamente l'eventuale perdita del capitale investito, un orizzonte temporale di investimento di medio lungo periodo, una finalità di investimento volta alla crescita moderata dell'investimento.

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



Indicatore sintetico di 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.

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è 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?»

Scenari di performance

Investimento	€ 10.000			
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	€ 7.046	€ 6.548	€ 5.714
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,54%	-13,16%	-10,59%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.727	€ 8.130	€ 7.740
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,73%	-6,67%	-4,99%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.597	€ 9.581	€ 9.566
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,03%	-1,42%	-0,88%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.537	€ 11.272	€ 11.802
	Rendimento medio per ciascun anno	5,37%	4,07%	3,37%

Scenario in caso di Decesso

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.607	€ 9.591	€ 9.575
--------------------------	--	----------------	----------------	----------------

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di €10.000. 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. Le cifre non tengono conto della tua 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, correnti 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 €10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000			
Scenari se disinvesti	dopo 1 anno	dopo 3 anni	dopo 5 anni
Costi totali	€ 556	€ 868	€ 1.180
Impatto su valore di riduzione del rendimento	5,71%	2,99%	2,44%

Quali sono i costi?

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	4,00%	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	0,00%	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	1,63%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
Costi occasionali	Commissioni di Performance	N/A	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)	N/A	L'impatto dei carried interests. Tratteniamo questa commissione se l'investimento ha ottenuto una performance superiore ad una percentuale prefissata.