Documento generico contenente le informazioni chiave (KID)

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarti a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarti a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

AXA MPS Selezione Libera-SL15 - tariffa SL15
AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. Via Aldo Fabrizi, 9- 00128 Roma — per ulteriori informazioni chiamare il numero telefonico 06 508701 — https://www.axa-mps.it/ AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. è soggetta alla vigilanza della CONSOB per il documento contenente le informazioni chiave. Data di realizzazione: 25/05/2022

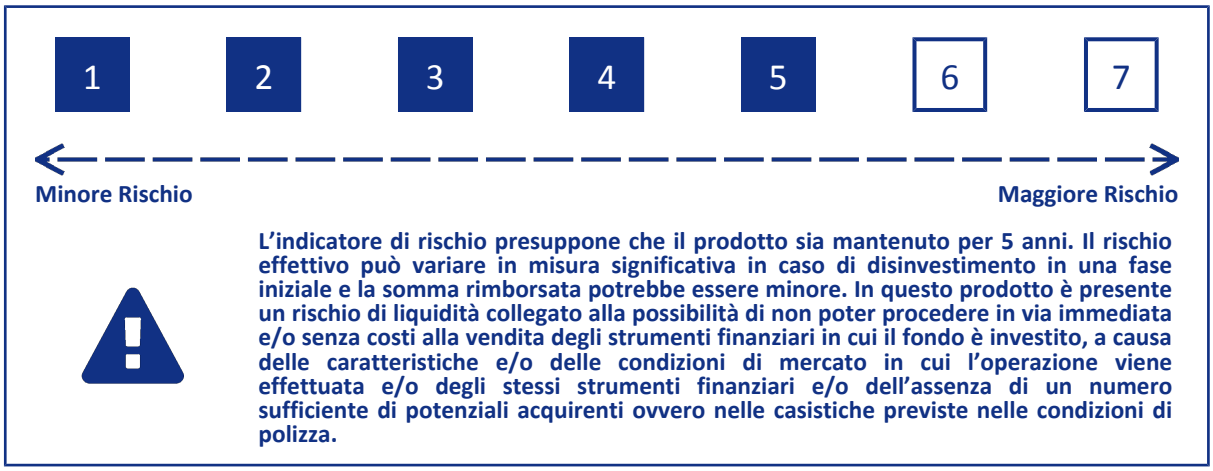
State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo	Il prodotto è un multiramo, a vita intera ed a premio Unico, con la possibilità di effettuare Versamenti Integrativi. Caratteristica del Contratto è quella di combinare un prodotto assicurativo Unit linked (Fondi Esterni ed Interni) con un prodotto assicurativo a prestazioni rivalutabili (Gestione Separata).Il prodotto è arricchito da una garanzia aggiuntiva in caso di decesso a seguito di infortunio dell'assicurato con capitale predefinito per i primi 10 anni.
Obiettivi	Questo prodotto prevede l'investimento dei premi versati, al netto dei costi, nelle opzioni da te prescelte tra quelle messe a disposizione dal prodotto. Il contratto prevede che le prestazioni dovute dalla Compagnia siano collegate, sia alle variazioni del valore delle quote dei Fondi esterni e Fondi interni, le quali a loro volta dipendono dalle oscillazioni dei prezzi di scambio delle attività finanziarie in cui i Fondi stessi investono e di cui le quote sono rappresentazione, sia al rendimento realizzato dalla Gestione Separata.
Investitore al quale il prodotto è rivolto	Il prodotto è adatto ad un profilo di investitore con una capacità almeno bassa di sopportare economicamente l'eventuale perdita del capitale investito, un orizzonte temporale di investimento di medio periodo e una finalità volta alla crescita moderata dell'investimento, relativamente alla componete investita in Unit, ed al consolidamento del capitale, relativamente alla componente investita in Gestione Separata. Data la tipologia di investimento è consigliabile una conoscenza teorica dei mercati finanziari e esperienza passata di investimento in questa tipologia di strumenti finanziari adeguata alla specifica scelta. Il prodotto è indirizzato a Contraenti persone fisiche e persone giuridiche, a condizione che l'Assicurato e il Contraente (persona fisica), al momento della sottoscrizione stessa, abbiano un'età compresa tra i 18 anni e i 85 anni. Nel corso della durata contrattuale potete spostare l'investimento tra le opzioni disponibili. Le informazioni relative alle opzioni previste dal presente prodotto sono disponibili sul sito internet della Compagnia e presso l'intermediario.
Prestazioni assicurative e costi	Il contratto prevede in caso di vita dell'Assicurato e di richiesta di riscatto totale e/o parziale esercitabile da parte del Contraente in qualsiasi momento della durata contrattuale, l'erogazione di un capitale che si ottiene dal disinvestimento delle attività attribuite alla polizza, collegate ai Fondi esterni ed interni e alla Gestione Separata, dedotta la penale di riscatto. In caso di decesso dell'Assicurato, l'erogazione di un capitale che si ottiene dal disinvestimento delle attività attribuite alla polizza, collegate ai Fondi esterni ed interni e alla Gestione Separata e maggiorato di un ulteriore importo pari allo 0,10% del controvalore delle quote dei fondi esterni ed interni con un massimo di euro 5.000. Il valore di tali prestazioni è riportato nella sezione intitolata «Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento» e rispecchiano le caratteristiche biometriche tipiche degli investitori a cui il prodotto è rivolto.
Durata	Il prodotto è a vita intera e, pertanto, non è prevista una scadenza

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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.

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.
L'indicatore di rischio delle opzioni di investimento nelle quali puoi investire varia da un minimo di 1 a un massimo di 5 su 7, che corrisponde a una classe di rischio compresa tra molto bassa e medio-alta.
I rischi ed i rendimenti associati a questo prodotto dipendono dall'opzione d'investimento scelta. Ti raccomandiamo di guardare le informazioni riportate nei documenti sulle opzioni d'investimento alle quali sei interessato, facendo attenzione al corrispondente valore dell'indicatore di rischio.
Questo prodotto prevede la garanzia del capitale investito nella Gestione Separata. Tuttavia, questa garanzia non si applicherà in caso di disinvestimento dalla Gestione Separata.
Con esclusivo riferimento al capitale investito nei Fondi Unit, 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 investimento con riferimento ai Fondi Unit.
Per le modalità di disinvestimento fare riferimento alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Cosa accade se AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. non fosse in grado di adempiere ai propri impegni potresti affrontare una perdita. Non c'è alcuno schema di garanzia pubblico o privato che possa compensare in tutto o in parte queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

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.
I costi che dovrai sostenere, inclusi i costi associati alle future variazioni di valore delle opzioni di investimento, dipenderanno dalle opzioni d'investimento da te prescelte. Le informazioni riguardanti i costi delle opzioni di investimento sono reperibili nel documento sulle opzioni di investimento che ti sarà dato dal tuo intermediario e reperibile sul sito della Compagnia.
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 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**da € 576,90 - a € 732,34**	**da € 767,56 - a € 1.271,47**	**da € 917,88 - a € 1.808,95**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	da 5,80% - a 7,52%	da 2,60% - a 4,10%	da 1,86% - a 3,31%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	da 0,45% - a 0,58%	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	da 0,01% - a 0,02%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	da 1,35% - a 2,78%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

Per un'illustrazione di dettagli costi delle singole opzioni di investimento sono disponibili nei documenti specifici delle opzioni d'investimento.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto vi raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato, in quanto determinato in funzione delle caratteristiche di prodotto e/o in base alla struttura dei costi prevista in caso di riscatto anticipato.
Questo prodotto vi consente d'investire in una o più opzioni d'investimento. Potete riscattare il prodotto totalmente o parzialmente trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza in particolare:
-sulle richieste di riscatto pervenute nella seconda annualità di polizza sarà applicata una penale pari al 2,50%, nella terza pari al 2,00%, nella quarta pari all'1,50%, nella quinta all'1,00%
- sulle richieste di riscatto pervenute successive alla quinta: 25€
Nel caso in cui il riscatto si verifichi nei primi 10 anni, la Compagnia restituirà pro-rata il 70% del premio versato per la copertura in caso di morte da infortunio, per il rischio non corso tra la data di richiesta del riscatto e la scadenza della copertura stessa.

Come presentare reclami?

I clienti della Compagnia non soddisfatti dei contratti o servizi forniti dall'Impresa di assicurazione, nonché dei comportamenti dei propri agenti e/o produttori diretti, nonché dei dipendenti collaboratori di questi ultimi, con cui entrano in contatto, possono presentare reclamo all'ufficio gestioni reclami tramite il modulo di richiesta on line sul sito interne www.axa-mps.it sezione "Contatti", oppure secondo le seguenti modalità:
mail: reclami.vita@axa.it pec: reclamiivassamav@legalmail.it
posta: AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A c.a Ufficio Gestione Reclami Via Aldo Fabrizi, 9 – 00128 Roma.
Per ogni altra informazioni, è possibile fare riferimento al sito internet della compagnia: https://www.axa-mps.it/reclami

Altre informazioni rilevanti

Il prodotto non prevede opzioni.
Il presente documento deve essere letto congiuntamente al Set informativo del prodotto, di cui è parte integrante insieme al DIP Aggiuntivo IBIP e alle condizioni di assicurazione.
Tutta la documentazione di prodotto, incluse le condizioni contrattuali, in forza della normativa vigente, è disponibile sul sito internet della Compagnia https://www.axa-mps.it /

AXA MPS Vita S.p.A.

Informativa ai sensi del REGOLAMENTO (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all' informativa relativo alla sostenibilità dei servizi finanziari (c.d. "SFDR" Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Poiché una delle opzioni di investimento promuove tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali; il prodotto rientra nella previsione dell'art 8 SFDR. L'effettivo impatto ambientale e sociale dipenderà dalla scelta delle opzioni, come di seguito specificato.

ART. 8 Trasparenza della promozione delle caratteristiche ambientali o sociali – Gestione Separata

Per i prodotti investiti in gestioni separate, la compagnia applica, nei suoi processi di investimento, un approccio che incorpora le valutazioni dei rischi di sostenibilità, derivate dall'integrazione dei criteri ESG (Ambiente, Sociale e Governance). Dal 2017 l'Impresa AXA MPS VITA S.p.A., beneficiando dell'esperienza dell'Asset Manager del Gruppo AXA S.A, ha implementato un framework per integrare i rischi di sostenibilità (vedi nota 1) nelle decisioni di investimento, basate sui fattori di sostenibilità (vedi nota 2), che si fondano in particolare su (i) esclusioni settoriali e normative e (ii) metodologie di scoring ESG proprietarie del Gruppo AXA S.A..

• Gli investimenti nelle gestioni separate recepiscono le seguenti esclusioni settoriali e normative: produzione di armi controverse, derivati su commodities alimentari ("soft"), produzione di olio di palma, produzione di sabbie bituminose e attività che utilizzano energia prodotta da sabbie bituminose, manifattura del tabacco. Tutte queste politiche di esclusione mirano ad evitare qualsiasi attività esposta ai più gravi rischi per la sostenibilità identificati nel corso del processo decisionale di investimento della compagnia

• Il processo decisionale di investimento delle gestioni separate, si basa anche su regole di "standard minimi" ESG e su valutazioni relative alle controversie al fine di esaminare ed escludere gli investimenti sottostanti che potrebbero risentire di performance negative. Una delle sfide affrontate dagli operatori dei mercati finanziari per integrare i rischi per la sostenibilità nel loro processo di investimento è la disponibilità limitata di dati rilevanti a tale scopo. Tali dati non sono ancora sistematicamente divulgati dagli emittenti, possono essere incompleti e una volta resi pubblici possono seguire metodologie differenti. La maggior parte delle informazioni sui fattori ESG si basa su dati storici e potrebbe non riflettere la futura valutazione ESG o i rischi degli investimenti sottostanti. Le metodologie ESG applicate dalla Compagnia vengono regolarmente aggiornate per tenere conto dei cambiamenti nella disponibilità dei dati o delle metodologie utilizzate dall'emittente per divulgare le informazioni sui fattori ESG, ma non vi è alcuna garanzia che le metodologie della compagnia riusciranno a catturare tutti questi fattori. Questi punteggi ESG forniscono una visione standardizzata e olistica della performance degli investimenti sottostanti le gestioni separate e consentono alla compagnia di integrare ulteriormente i rischi ESG nel proprio processo decisionale di investimento. In tutto il Gruppo AXA: (i) il tasso di copertura dei punteggi ESG all'interno del portafoglio è ca. 80%, calcolato sulla base della media ponderata del mix dell'asset allocation e (ii) ca. Il 20% degli investimenti sottostanti rimanenti non è attualmente coperto dai punteggi ESG a causa dei limiti della metodologia e della qualità dei dati.

Inoltre, sono messe in atto procedure di voto ed ingaggio che tengono conto dei principali rischi e opportunità di sostenibilità e mirano a promuovere queste caratteristiche presso le società in cui si investe.

Data questa integrazione dei rischi per la sostenibilità nei processi di investimento della compagnia, i probabili impatti dei rischi per la sostenibilità sui rendimenti delle gestioni separate sono attualmente stimati bassi.

I contratti di investimento assicurativo strutturati mediante Gestioni Separate promuovono investimenti volti al contenimento del rischio climatico, a seguito di iniziative perseguite dal Gruppo AXA, aventi l'obiettivo di effettuare investimenti "green" e contribuire alla riduzione delle emissioni di CO_2.
Si ritiene che le società in cui siano stati effettuati tali investimenti seguano principi di buona governance, in conformità con la normativa SFDR.

• La Compagnia, in coerenza con le politiche del Gruppo AXA, si impegna ad eseguire gli investimenti "green", sottesi alle Gestioni Separate dei propri prodotti di investimento assicurativo, tra tutte le classi di attività disponibili, inclusi titoli di stato, obbligazioni societarie, progetti infrastrutturali e attivi immobiliari.

• La Compagnia, tramite gli investimenti sottesi ai propri prodotti, concorre all'obiettivo fissato dal Gruppo AXA consistente nella riduzione del 20% entro il 2025 (vs 2019) delle emissioni di CO_2 riferibili alle attività presenti nel portafoglio di investimento, con particolare riguardo a obbligazioni societarie, azioni quotate e attivi immobiliare.

La Compagnia fornirà informazioni sulle attività svolte in attuazione degli investimenti "green", all'interno dei rendiconti specificamente previsti per ciascun prodotto di investimento assicurativo. Le informazioni si riferiranno all'anno solare antecedente alla data del rendiconto.

Note:

1) *Ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 sull'informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (e successive integrazioni "SFDR"), per «rischio di sostenibilità» si intende un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo sul valore dell'investimento*

2) *In conformità con la normativa "SFDR", per "fattori di sostenibilità" si intendono le problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.*

ART. 6 Trasparenza dell'integrazione dei rischi di sostenibilità – Unit Linked Interne

AXA MPS Vita S.p.A. beneficia dell'esperienza del Gruppo AXA s.a. e fa leva sulla Politica di integrazione dei rischi di sostenibilità dell'Asset Manager del Gruppo AXA s.a.

Il Gestore ha progettato e implementato una politica di integrazione dei rischi di sostenibilità, in linea con il Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, sull'informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Secondo la normativa SFDR, il "rischio di sostenibilità" indica un evento o una condizione ambientale, sociale o di governance ("ESG") che, se si verifica, potrebbe causare un impatto negativo materiale effettivo o potenziale sul valore di un investimento. La politica del Gestore pertanto affronta i rischi per la sostenibilità dalla prospettiva che gli eventi ESG potrebbero causare un impatto negativo significativo sul valore degli investimenti dei Fondi. Per le Unit Linked interne, i rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento con un processo di due diligence ESG, che è parte del processo di due diligence sugli investimenti della società di gestione del risparmio del gruppo AXA s.a. e che è applicabile alla selezione del gestore del fondo OICVM e alla selezione del fondo per i prodotti di fondi di fondi

Sebbene il Gestore non possa rimuovere tutto il rischio di sostenibilità dal portafoglio di ogni Fondo, il processo di due diligence ESG del Gestore mira a ridurre il rischio di coda (estremale) relativo alla sostenibilità per gli investimenti del Fondo e a fornire rendimenti più stabili a lungo termine.

Il Gestore in qualità di membro del gruppo di AXA s.a. aderisce alla. Politica di Investimento Responsabile del Gruppo AXA s.a ("la Politica") e obbliga inoltre contrattualmente qualsiasi Gestore degli Investimenti che agisce in qualità di delegato del Gestore ad aderire a detta Politica. Tuttavia, a causa della loro natura, la Politica non può essere applicata a Fondi strutturati come Fondi di Fondi o Fondi che replicano un indice e pertanto si applica solo a Fondi che investono direttamente in linee dirette.

La Politica ha individuato emittenti specifici nei seguenti settori i cui titoli sono esclusi come potenziali Investimenti dei Fondi:

- Estrazione del carbone e produzione di energia basata sul carbone
- Produzione di sabbie bituminose e attività che utilizzano energia prodotta da sabbie bituminose
- Manifattura del tabacco
- Produzione di olio di palma
- Derivati su commodities alimentari ("soft")
- Produzione di armi controverse

Le più attuali linee guida di settore sono disponibili sul Sito Web Responsible Investment del Gruppo AXA s.a.

Il probabile impatto dei rischi per la sostenibilità

Il Gestore ha valutato il probabile impatto dei rischi per la sostenibilità sui rendimenti dei Fondi e questa sezione presenta un riepilogo qualitativo di tali rischi.
La capacità del Gestore di valutare l'impatto dei rischi per la sostenibilità è attività complessa. La valutazione dei rischi per la sostenibilità richiede giudizi soggettivi e si basa su dati difficili da ottenere, incompleti, stimati, non aggiornati o comunque significativamente inaccurati e difficilmente verificabili. Anche se identificato, non vi può essere alcuna garanzia che l'impatto dei rischi per la sostenibilità sugli investimenti dei Fondi sarà valutato correttamente.
Nella misura in cui si verifica un rischio di sostenibilità, o si manifesta in un modo non previsto, potrebbe esserci un impatto negativo improvviso e materiale sul valore di un investimento e quindi sui rendimenti di un Comparto. Tale impatto negativo, seppur gestito attraverso un criterio di adeguata diversificazione di emittenti/settori, potrebbe non pregiudicare un'intera perdita di valore dei relativi Investimenti e può avere un uguale impatto negativo sui rendimenti di un Comparto.
Gli impatti a seguito del verificarsi di un rischio di sostenibilità possono essere numerosi e variare a seconda del rischio specifico e dell'asset class. In generale, quando si verifica un rischio di sostenibilità rispetto a un'attività, ci sarà un impatto negativo e potrebbe esserci un'intera perdita del suo valore. Per un emittente corporate, ciò potrebbe essere dovuto a un danno alla sua reputazione con un conseguente calo della domanda per i suoi prodotti o servizi, a perdita di personale chiave, esclusione da potenziali opportunità di business, aumento dei costi di gestione e / o aumento del costo del capitale. Un emittente corporate potrebbe anche subire l'impatto di multe e altre sanzioni previste dalla normativa. Il tempo e le risorse del team di gestione dell'azienda possono essere deviati dal promuovere la propria attività ed essere assorbiti cercando di affrontare il rischio di sostenibilità, comprese le modifiche alle pratiche aziendali e la gestione di indagini e controversie. I rischi di sostenibilità possono anche dare origine a perdite di valore di beni e/o perdite fisiche, inclusi danni

a immobili e infrastrutture. Anche l'utilità e il valore delle attività detenute dalle imprese a cui è esposto un Fondo possono essere influenzate negativamente da un rischio di sostenibilità.

I rischi di sostenibilità sono rilevanti sia come rischi a sé stanti, sia come rischi trasversali che si manifestano attraverso molti altri tipi di rischio che sono rilevanti per le attività di un Fondo. Ad esempio, il verificarsi di un rischio di sostenibilità può dar luogo a rischi finanziari e aziendali, anche attraverso un impatto negativo sul merito di credito di altre imprese. La crescente importanza attribuita alle considerazioni sulla sostenibilità sia dalle imprese che dai consumatori significa che il verificarsi di un rischio per la sostenibilità può comportare un significativo danno reputazionale alle imprese interessate. Il verificarsi di un rischio di sostenibilità può anche dar luogo a rischi di esecuzione da parte di governi e autorità di regolamentazione e rischio di contenzioso.
Un rischio di sostenibilità potrebbe verificarsi e avere un impatto su un investimento specifico o può avere un impatto più ampio su un settore economico, regioni geografiche e / o giurisdizioni e regioni politiche.
Molti settori economici, regioni e / o giurisdizioni, compresi quelli in cui un Fondo può investire, sono attualmente e/o in futuro potrebbero essere soggetti a una transizione generale verso un modello economico più verde, a basse emissioni di carbonio e meno inquinante. I driver di questa transizione includono l'intervento governativo e/o normativo, l'evoluzione delle preferenze dei consumatori e/o l'influenza di organizzazioni non governative e gruppi di interesse speciale.
Leggi, regolamenti e norme di settore svolgono un ruolo significativo nel controllo dell'impatto sui fattori di sostenibilità di molte industrie, in particolare per quanto riguarda i fattori ambientali e sociali.

Qualsiasi modifica a tali misure, come leggi sempre più rigorose in materia di ambiente o salute e sicurezza, può avere un impatto materiale sulle attività, sui costi e sulla redditività delle imprese. Inoltre, le imprese che ad oggi rispettano le norme poterebbero subire richieste di risarcimento, sanzioni e altre responsabilità in relazione a presunte violazioni precedenti. Qualsiasi elemento tra quelli elencati può comportare una perdita sostanziale di valore di un investimento collegato a tali attività.
Inoltre, alcune industrie devono affrontare considerevoli attenzioni da parte delle autorità di regolamentazione, delle organizzazioni non governative e dei gruppi di interesse speciale per quanto concerne il loro impatto sui fattori di sostenibilità, come il rispetto del salario minimo o dei requisiti di salario dignitoso e delle condizioni di lavoro per il personale nella catena di fornitura. L'influenza di tali autorità, organizzazioni e gruppi, insieme all'attenzione del pubblico può indurre le industrie interessate ad apportare modifiche sostanziali alle loro pratiche commerciali che possono aumentare i costi e comportare un impatto negativo importante sulla redditività delle imprese. Tale influenza esterna può anche avere un impatto materiale sulla domanda dei consumatori di prodotti e servizi di un'azienda, il che può comportare una perdita sostanziale di valore di un investimento collegato a tali attività.
I settori, le regioni, le imprese e le tecnologie ad elevate emissioni di carbonio, più inquinanti o che comunque causano un impatto negativo sostanziale sui fattori di sostenibilità possono subire un calo significativo della domanda e/o l'obsolescenza, con il risultato di attività il cui valore è significativamente ridotto o completamente azzerato prima della durata media prevista. I tentativi da parte di settori, regioni, aziende e tecnologie di adattarsi in modo da ridurre il loro impatto sui fattori di sostenibilità potrebbero non avere successo, potrebbero comportare costi significativi e la redditività futura potrebbe essere sostanzialmente ridotta.
Nel caso in cui sorga un rischio di sostenibilità, ciò potrebbe indurre gli investitori a determinare che un particolare investimento non è più idoneo e a cederlo (o non effettuare un investimento in esso), aumentando ulteriormente la spinta al ribasso sul valore dell'investimento in tali settori.

ART. 6 Trasparenza dell'integrazione dei rischi di sostenibilità – Unit Linked Esterne

Per quanto riguarda i relativi OICVM, l'impresa di assicurazione invita a consultare le politiche di integrazione del rischio di sostenibilità e le modalità di verifica riportate nel prospetto degli stessi, consultabili sui siti dei gestori.

Informativa ai sensi del REGOLAMENTO (UE) 2020/852 del 18 giugno 2020 relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili e recante modifica del Regolamento (UE) 2019/2088 (c.d. Regolamento Tassonomia)

L'informativa di seguito riportata è differenzia per classificazione SFDR dell'investimento sottostante al prodotto per cui si rimanda alla tabella riportata in ultima pagina per l'individuazione dell'informativa pertinente.

Art. 6 Trasparenza dei prodotti finanziari che promuovo caratteristiche ambientali – Gestione Separata
Gli investimenti sostenibili sottesi a contratti finanziari assicurativi strutturati mediante Gestioni Separate contribuiscono al raggiungimento degli obiettivi ambientali in relazione a (i) mitigazione del cambiamento climatico e/o (ii) adattamento al cambiamento climatico.

Per le Gestioni Separate, le norme non fissano vincoli, in termini di quota minima di investimenti conformi alla tassonomia dell'UE ("Tassonomia"), qualificati come sostenibili dal punto di vista ambientale.
La Compagnia si impegna tuttavia ad indirizzare la selezione degli investimenti, nel rispetto della strategia ESG perseguita dal Gruppo AXA, verso attività conformi alla tassonomia dell'UE, qualificati come sostenibili dal punto di vista ambientale.

La Compagnia si impegna inoltre, con la massima diligenza, a fornire informazioni nell'ambito delle relazioni periodiche, in relazione agli investimenti ammissibili secondo la Tassonomia.
E' opportuno richiamare l'attenzione sulla possibile incompletezza ed inattualità delle rilevazioni oggetto di informazione, in quanto non sempre sincrone con la data di redazione delle relazioni.
Tali dati, essendo soggetti a frequenti ed imprevedibili variazioni, potrebbero non riflettere esattamente o accuratamente la situazione corrente delle Gestioni Separate.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

La presente informativa è resa ai sensi e per gli effetti delle leggi e dei regolamenti applicabili al momento della sua pubblicazione.

Art. 5/6 Trasparenza degli investimenti ecosostenibili e dei prodotti finanziari che promuovo caratteristiche ambientali - Unit Esterne (articolo 8 e 9 classificazione SFDR)
Per maggiori informazioni circa il rispetto dei criteri dell'UE, per le attività ecosostenibili che promuovono uno o più obiettivi ambientali, si prega di fare riferimento al prospetto dei rispettivi OICVM.

Art. 7. Trasparenza di altri prodotti finanziari
Se il portafoglio non è soggetto all'articolo 8, paragrafo 1, o all'articolo 9, paragrafi 1, 2 o 3, del regolamento (UE) 2019/2088, gli investimenti sottostanti lo stesso, non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

---

Informativa SFDR su Unit Linked Esterne Artt. 6, 8 e 9.

La situazione alla data attuale risulta essere la seguente:

LU1727360502	JPMorgan IF Europe Select Equity	Article 8
LU0746605848	AXA WF Global Strategic Bonds HDG	Article 8
LU2362693702	Vontobel mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	Article 8
LU0280841296	Goldman Sachs Global CORE Equity Portfolio	Article 8
LU1777194397	Pictet USA Index	Article 6
LU2091943923	AXA WF Euro Government Bonds	Article 8
LU0289473133	JPMorgan IF Income Opportunity HDG	Article 6
LU0265317569	BNP Paribas Funds Sustainable Bond Euro Corporate	Article 8
LU0184637923	AXA WF Euro Credit Plus	Article 8
LU0227145629	AXA WF Global Inflation Bonds	Article 8
LU0496389064	AB SICAV I Euro High Yield	Article 8
LU0184631991	AXA WF Global High Yield Bonds HDG	Article 6
IE00B1VJ6602	AXA Rosenberg Global Equity Alpha	Article 8

Internal

LU0951203180	Fidelity FF Pacific	Article 6
LU0227125514	AXA WF Framlington Europe Real Estate Securities	Article 8
LU0389656389	AXA WF Framlington Sustainable Europe	Article 9
LU0368231949	BlackRock BGF Global Allocation	Article 6
LU2011223687	Amundi Multi-Asset Sustainable Future	Article 9
LU0960402450	AXA WF Global Income Generation	Article 8
LU1116432458	Fidelity FF Emerging Markets Debt	Article 6
LU1727360502	JPMorgan IF Europe Select Equity	Article 8
LU0746605848	AXA WF Global Strategic Bonds HDG	Article 8
LU1626216888	Vontobel mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	Article 8
LU0280841296	Goldman Sachs Global CORE Equity Portfolio	Article 8

Per maggiori informazioni su come gli OICVM promuovono caratteristiche ambientali o sociali (articolo 8) o sugli obiettivi di investimento sostenibile prefissati (articolo 9), si rimanda al prospetto degli stessi.
Secondo la classificazione SFDR, per fondi articolo 8 si intendono quei fondi che promuovono caratteristiche E/S, per articolo 9 quelli che hanno come obiettivo investimenti sostenibili e per articolo 6 quei fondi che non promuovono caratteristiche E/S e non hanno come obiettivo investimenti sostenibili.

Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: AB SICAV - Euro High Yield Portfolio (LU0496389064) disponibile nel prodotto Selezione Libera-SL15

Data di realizzazione: 25/05/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

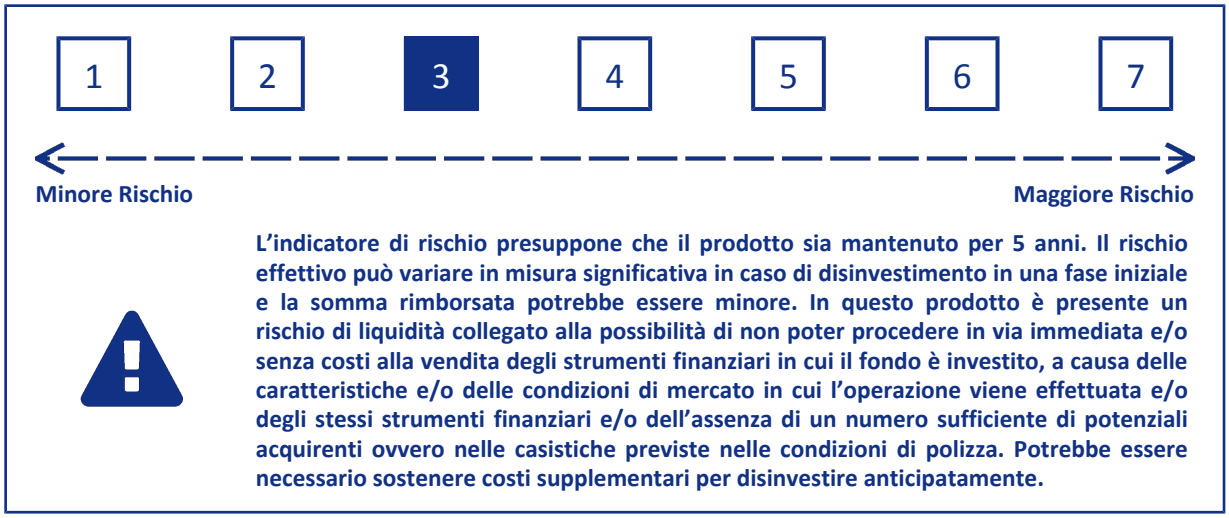
Il Fondo AB SICAV - Euro High Yield Portfolio, presente nella polizza di investimento di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. denominata Selezione Libera-SL15 appartenente alla categoria obbligazionario, investirà principalmente in obbligazioni denominate in Euro, quotate o trattate in qualsiasi Mercato. Il portafoglio è investito a livello europeo in commercial paper e/o titoli di debito a tasso fisso e/o variabile di qualsiasi genere (comprese obbligazioni societarie, altre obbligazioni, titoli zero-coupon) emessi da entità sovrane, sopranazionali e/o emittenti societari. È caratterizzato da una tipologia di gestione a benchmark di tipo attivo. Il parametro di riferimento del Fondo (Benchmark) è rappresentato da: Barclays Global Capital Euro High Yield 2% Issuer Constraint Index in Euro. 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 al raggiungimento di un utile complessivo elevato mediante l'aumento del valore degli utili e del capitale.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il AB SICAV - Euro High Yield Portfolio, 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 e 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



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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. 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 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 molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
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 investimento con riferimento ai Fondi Unit.
Per le modalità di disinvestimento fare riferimento alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

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.

Investimento € 10.000 Premio Assicurativo: € 90		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di Sopravvivenza				
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 3.982,88**	**€ 7.518,42**	**€ 6.936,74**
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,17%	-9,07%	-7,05%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.749,20**	**€ 8.256,52**	**€ 7.972,95**
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,51%	-6,19%	-4,43%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.534,76**	**€ 9.570,12**	**€ 9.644,51**
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,65%	-1,45%	-0,72%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.323,49**	**€ 11.021,31**	**€ 11.591,12**
	Rendimento medio per ciascun anno	3,23%	3,29%	3,00%
Scenario in caso di Decesso				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 19.730,81**	**€ 19.680,76**	**€ 19.630,96**
Premio per la copertura assicurativa		**€ 90,00**	**€ 90,00**	**€ 90,00**

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, 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?

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 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 666,03**	**€ 1.032,36**	**€ 1.357,55**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	6,70%	3,51%	2,78%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	0,48%	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	0,02%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,28%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: Amundi Multi-Asset Sustainable Future M2 Eur Cap (LU2011223687) disponibile nel prodotto Selezione Libera-SL15

Data di realizzazione: 25/05/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

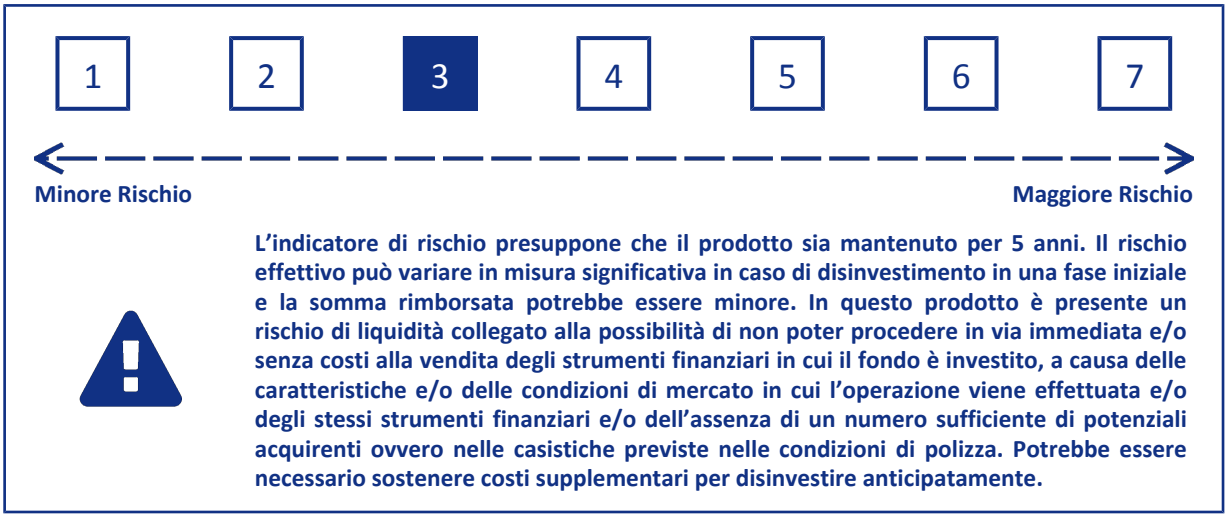
Il Fondo Amundi Multi-Asset Sustainable Future M2 Eur Cap presente nella polizza di investimento di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. denominata Selezione Libera-SL15, si pone come obiettivo quello di aumentare il valore dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato. La durata minima raccomandata è di 4 anni. Il fondo mira a migliorare l'impronta ambientale e il profilo di sostenibilità integrando i criteri ESG (ambientale, sociale e di governo societario)nella selezione degli attivi.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il Amundi Multi-Asset Sustainable Future M2 Eur Cap , 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 e 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



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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. 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 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 molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 investimento con riferimento ai Fondi Unit.

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

Scenari di performance

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.

Investimento € 10.000 Premio Assicurativo: € 90		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di Sopravvivenza				
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 5.672,17**	**€ 6.445,48**	**€ 5.647,25**
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,28%	-13,62%	-10,80%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.808,97**	**€ 8.328,91**	**€ 8.039,41**
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,91%	-5,91%	-4,27%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.501,57**	**€ 9.485,79**	**€ 9.508,13**
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,98%	-1,74%	-1,00%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.209,26**	**€ 10.762,29**	**€ 11.202,23**
	Rendimento medio per ciascun anno	2,09%	2,48%	2,30%
Scenario in caso di Decesso				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 19.696,73**	**€ 19.595,05**	**€ 19.494,44**
Premio per la copertura assicurativa		**€ 90,00**	**€ 90,00**	**€ 90,00**

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, 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?

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 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 669,92**	**€ 1.043,26**	**€ 1.374,62**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	6,74%	3,56%	2,83%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	0,48%	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	0,02%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,33%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund (IE00B1VJ6602) disponibile nel prodotto Selezione Libera-SL15

Data di realizzazione: 25/05/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

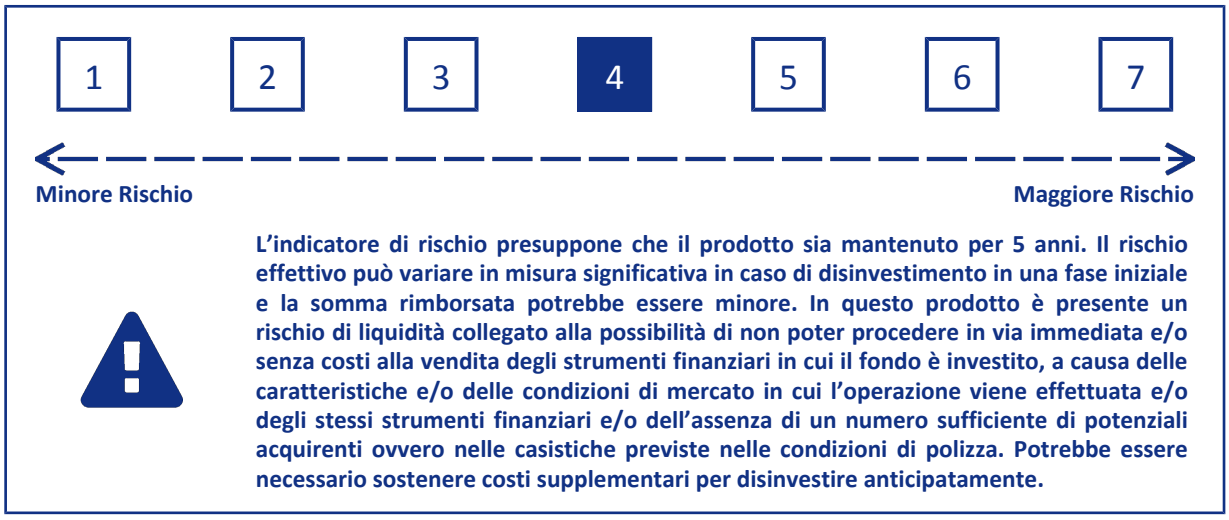
Il Fondo AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund, presente nella polizza di investimento di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. denominata Selezione Libera-SL15, è un OICR appartenente alla categoria azionario che investirà la maggior parte del suo patrimonio complessivo in titoli di debito di emittenti dei mercati sviluppati ed emergenti, titoli di debito di governi e di agenzie governative, di enti statali e provinciali, nonché di organismi sovranazionali, società e banche. La categoria di emittenti i principali strumenti finanziari non riflette alcuna preferenza di settore industriale o altra specifica categoria. Il Fondo è caratterizzato da una tipologia di gestione a benchmark di tipo attivo. Il parametro di riferimento del Fondo (Benchmark) è rappresentato da: MSCI World. L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio. Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello del benchmark sul medio termine sfruttando opportunità di investimento, tra l'altro, nei mercati valutari e del debito, e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund , è adatto ad un profilo di investitore con una capacità medio-alta di sopportare economicamente l'eventuale perdita del capitale investito, un orizzonte temporale di investimento di medio lungo periodo e una finalità di investimento volta alla crescita significativa 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



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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. 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
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 investimento con riferimento ai Fondi Unit.
Per le modalità di disinvestimento fare riferimento alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

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.

Investimento € 10.000 Premio Assicurativo: € 90		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di Sopravvivenza				
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 1.230,01**	**€ 5.045,33**	**€ 4.057,88**
	Rendimento medio per ciascun anno	-87,70%	-20,39%	-16,51%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.136,33**	**€ 7.924,80**	**€ 8.153,08**
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,64%	-7,46%	-4,00%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.204,18**	**€ 11.703,04**	**€ 13.484,61**
	Rendimento medio per ciascun anno	2,04%	5,38%	6,16%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 12.661,79**	**€ 17.103,90**	**€ 22.068,59**
	Rendimento medio per ciascun anno	26,62%	19,59%	17,15%
Scenario in caso di Decesso				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.418,08**	**€ 21.848,32**	**€ 23.474,90**
Premio per la copertura assicurativa		**€ 90,00**	**€ 90,00**	**€ 90,00**

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, 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?

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 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 732,34**	**€ 1.271,47**	**€ 1.808,95**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	7,52%	4,10%	3,31%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	0,54%	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	0,01%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,76%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: AXA WF Euro Credit Plus I EUR (LU0184637923) disponibile nel prodotto Selezione Libera-SL15

Data di realizzazione: 25/05/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

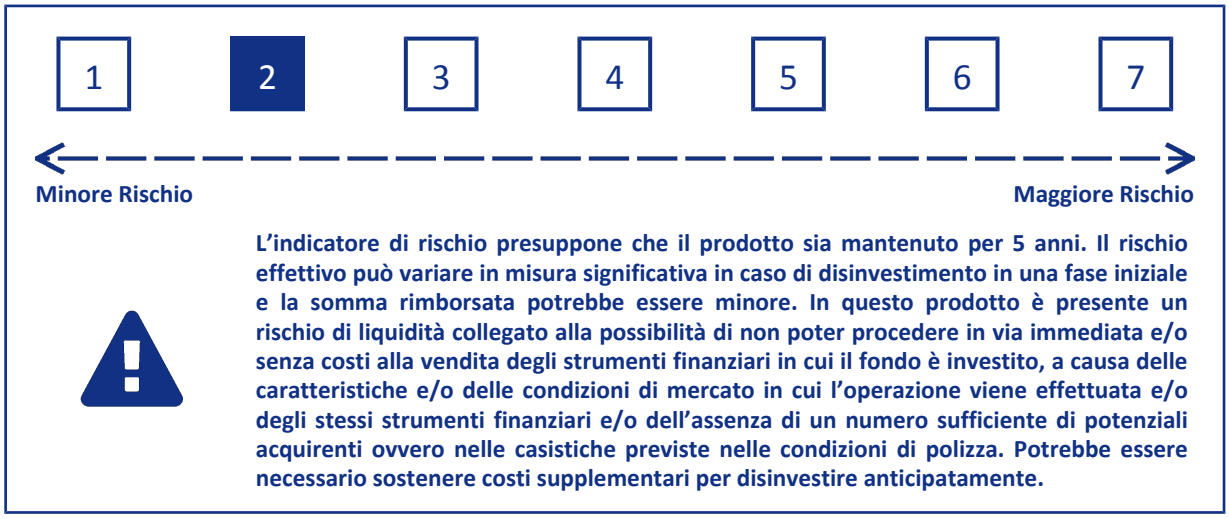
Il Fondo AXA WF Euro Credit Plus I EUR presente nella polizza di investimento di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. denominata Selezione Libera-SL15 appartenente alla categoria Obbligazionario, investe principalmente in titoli obbligazionari societari e governativi emessi nei paesi OECD e denominati in Euro.Il Fondo investe in titoli obbligazionari a tasso fisso e variabile emessi da Stati, enti pubblici e società.È caratterizzato da una tipologia di gestione a benchmark di tipo attivo. Il parametro di riferimento del fondo(Benchmark) è rappresentato da: 100% ICE BofAML Euro Corporate.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 ad ottenere sia un guadagno che una crescita dell'investimento, calcolato in Euro, attraverso un'attiva gestione del portafoglio.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il AXA WF Euro Credit Plus I EUR, è adatto ad un profilo di investitore con una capacità medio bassa di sopportare economicamente l'eventuale perdita del capitale investito, un orizzonte temporale di investimento di medio lungo periodo e una finalità di investimento volta alla crescita contenuta 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



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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. 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
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 investimento con riferimento ai Fondi Unit.
Per le modalità di disinvestimento fare riferimento alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

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.

Investimento € 10.000 Premio Assicurativo: € 90		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di Sopravvivenza				
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 7.079,32**	**€ 8.047,52**	**€ 7.581,90**
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,21%	-6,98%	-5,39%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.114,57**	**€ 8.807,39**	**€ 8.617,75**
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,85%	-4,14%	-2,93%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.473,86**	**€ 9.412,59**	**€ 9.389,11**
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,26%	-2,00%	-1,25%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.825,78**	**€ 10.037,48**	**€ 10.207,17**
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,74%	0,12%	0,41%
Scenario in caso di Decesso				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 19.668,28**	**€ 19.520,67**	**€ 19.375,31**
Premio per la copertura assicurativa		**€ 90,00**	**€ 90,00**	**€ 90,00**

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, 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?

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 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 634,21**	**€ 936,15**	**€ 1.196,49**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	6,36%	3,19%	2,47%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	0,48%	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	0,02%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	1,97%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: AXA WF Framlington Europe Real Estate Securities I EUR (LU0227125514) disponibile nel prodotto Selezione Libera-SL15

Data di realizzazione: 25/05/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

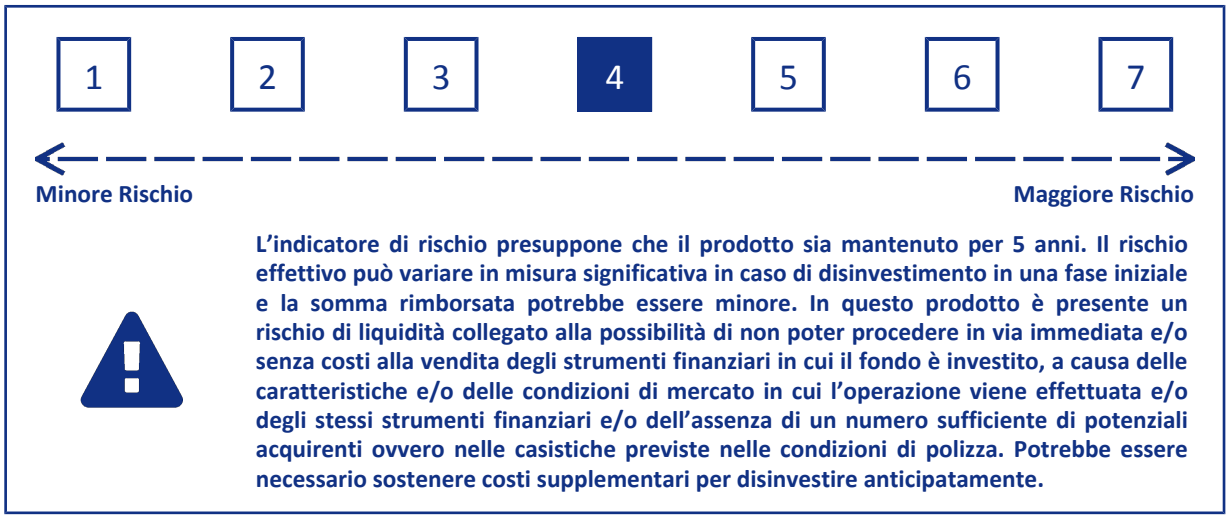
Il Fondo AXA WF Framlington Europe Real Estate Securities I EUR, presente nella polizza di investimento di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. denominata Selezione Libera-SL15, è un OICR appartenente alla categoria azionario che investe permanentemente almeno due terzi del patrimonio totale in titoli trasferibili emessi da società appartenenti al settore immobiliare domiciliate o esercitanti parte preponderante delle loro attività economiche in Europa. È caratterizzata da una tipologia di gestione a benchmark di tipo attivo. La categoria di emittenti i principali strumenti finanziari è rappresentata da Società appartenenti al settore immobiliare domiciliate o esercitanti parte preponderante delle loro attività economiche in Europa. Il parametro di riferimento del Fondo (Benchmark) è rappresentato da: FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped 10% Total Return Net. L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio. Il Comparto mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il AXA WF Framlington Europe Real Estate Securities I EUR, è adatto ad un profilo di investitore con una capacità medio-alta di sopportare economicamente l'eventuale perdita del capitale investito, un orizzonte temporale di investimento di medio lungo periodo e una finalità di investimento volta alla crescita significativa 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



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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. 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 investimento con riferimento ai Fondi Unit.

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

Scenari di performance

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.

Investimento € 10.000 Premio Assicurativo: € 90		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di Sopravvivenza				
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 1.282,00**	**€ 4.328,93**	**€ 3.292,16**
	Rendimento medio per ciascun anno	-87,18%	-24,35%	-19,93%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 7.825,72**	**€ 7.106,57**	**€ 6.825,07**
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,74%	-10,76%	-7,36%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.869,44**	**€ 10.608,93**	**€ 11.453,72**
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,31%	1,99%	2,75%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 12.357,30**	**€ 15.728,96**	**€ 19.087,29**
	Rendimento medio per ciascun anno	23,57%	16,30%	13,80%
Scenario in caso di Decesso				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.074,41**	**€ 20.736,44**	**€ 21.441,98**
Premio per la copertura assicurativa		**€ 90,00**	**€ 90,00**	**€ 90,00**

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, 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?

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 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 707,02**	**€ 1.173,10**	**€ 1.613,73**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	7,19%	3,89%	3,13%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	0,51%	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	0,01%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,61%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: AXA WF Framlington Sustainable Europe (LU0389656389) disponibile nel prodotto Selezione Libera-SL15

Data di realizzazione: 25/05/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

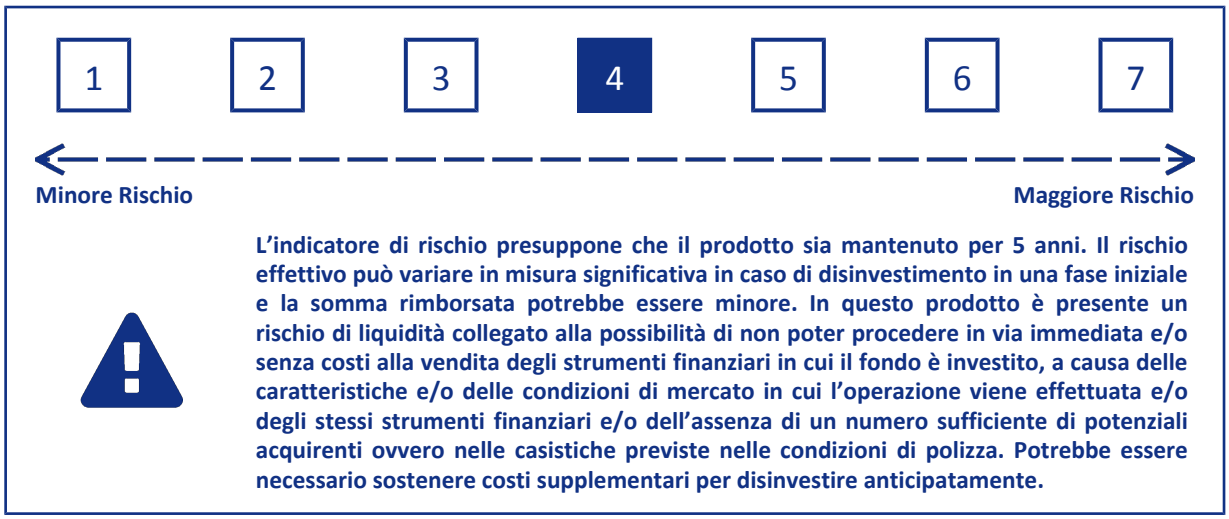
Il Fondo AXA WF Framlington Sustainable Europe, presente nella polizza di investimento di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. denominata Selezione Libera-SL15, è un OICR appartenente alla categoria Equity, che persegue la crescita nel lungo termine dell'investimento, con un obiettivo di investimenti sostenibili e responsabili grazie alla presenza di un portafoglio di azioni quotate, derivati quotate ad azioni e titoli legati ad azioni.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il AXA WF Framlington Sustainable Europe, è adatto ad un profilo di investitore con una capacità medio-alta di sopportare economicamente l'eventuale perdita del capitale investito, un orizzonte temporale di investimento di medio lungo periodo e una finalità di investimento volta alla crescita significativa 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



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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. 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
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 investimento con riferimento ai Fondi Unit.
Per le modalità di disinvestimento fare riferimento alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

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.

Investimento € 10.000 Premio Assicurativo: € 90		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di Sopravvivenza				
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 1.822,86**	**€ 4.480,06**	**€ 3.450,24**
	Rendimento medio per ciascun anno	-81,77%	-23,48%	-19,17%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 7.957,53**	**€ 7.367,26**	**€ 7.195,26**
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,42%	-9,68%	-6,37%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.922,37**	**€ 10.782,73**	**€ 11.769,52**
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,78%	2,54%	3,31%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 12.286,48**	**€ 15.676,94**	**€ 19.121,67**
	Rendimento medio per ciascun anno	22,86%	16,17%	13,84%
Scenario in caso di Decesso				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.128,75**	**€ 20.913,06**	**€ 21.758,10**
Premio per la copertura assicurativa		**€ 90,00**	**€ 90,00**	**€ 90,00**

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, 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?

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 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 726,02**	**€ 1.235,37**	**€ 1.725,07**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	7,40%	4,07%	3,31%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	0,52%	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	0,01%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,78%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: AXA WF Global Strategic Bonds (LU0746605848) disponibile nel prodotto Selezione Libera-SL15

Data di realizzazione: 25/05/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

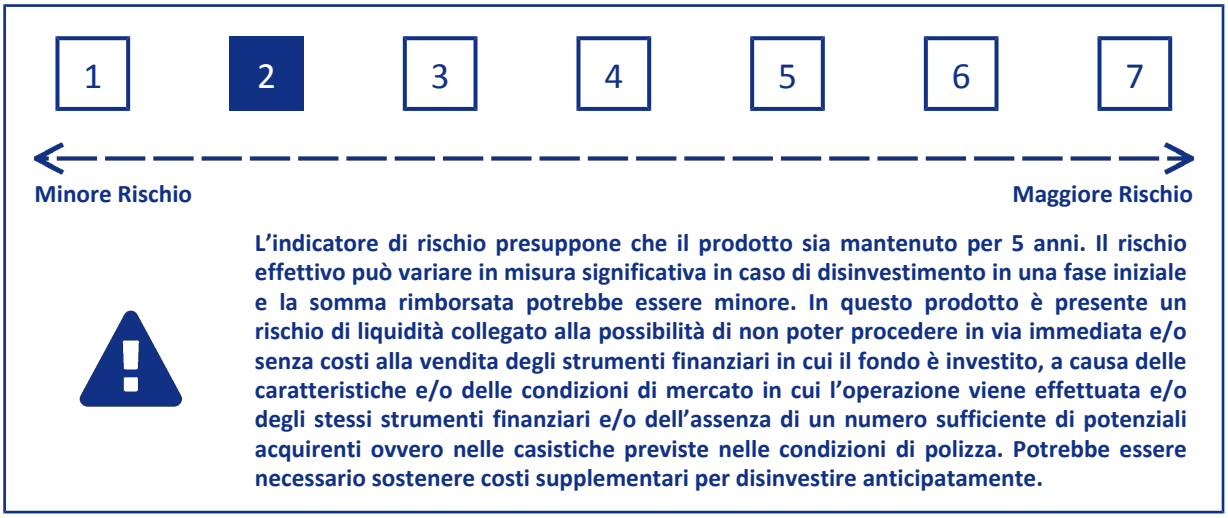
Il FondoAXA World Funds - Global Strategic Bonds presente nella polizza di investimento di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A.denominata Selezione Libera-SL15 appartenente alla categoria Obbligazionario, investe principalmente in ogni tipo di titolo obbligazionario, di ogni qualità creditizia e diverse valute, emessi da Stati, enti pubblici e società e in strumenti del mercato monetario. È caratterizzato da una tipologia di gestione flessibile di tipo attivo. Il Fondo non ha parametro di riferimento. 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 ad ottenere sia un guadagno che una crescita dell'investimento attraverso un'attiva gestione del portafoglio.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il AXA WF Global Strategic Bonds, è adatto ad un profilo di investitore con una capacità medio bassa di sopportare economicamente l'eventuale perdita del capitale investito, un orizzonte temporale di investimento di medio lungo periodo e una finalità di investimento volta alla crescita contenuta 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



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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. 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
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 investimento con riferimento ai Fondi Unit.
Per le modalità di disinvestimento fare riferimento alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

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.

Investimento € 10.000 Premio Assicurativo: € 90		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di Sopravvivenza				
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 7.807,68**	**€ 8.334,07**	**€ 7.934,73**
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,92%	-5,89%	-4,52%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.137,62**	**€ 8.793,37**	**€ 8.554,38**
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,62%	-4,20%	-3,07%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.426,03**	**€ 9.277,80**	**€ 9.168,00**
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,74%	-2,47%	-1,72%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.714,68**	**€ 9.780,07**	**€ 9.816,70**
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,85%	-0,74%	-0,37%
Scenario in caso di Decesso				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 19.619,18**	**€ 19.383,69**	**€ 19.153,97**
Premio per la copertura assicurativa		**€ 90,00**	**€ 90,00**	**€ 90,00**

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, 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?

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 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 646,72**	**€ 972,01**	**€ 1.254,31**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	6,48%	3,33%	2,61%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	0,48%	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	0,02%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,11%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: AXA World Funds - Euro Government Bonds (LU2091943923) disponibile nel prodotto Selezione Libera-SL15

Data di realizzazione: 25/05/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

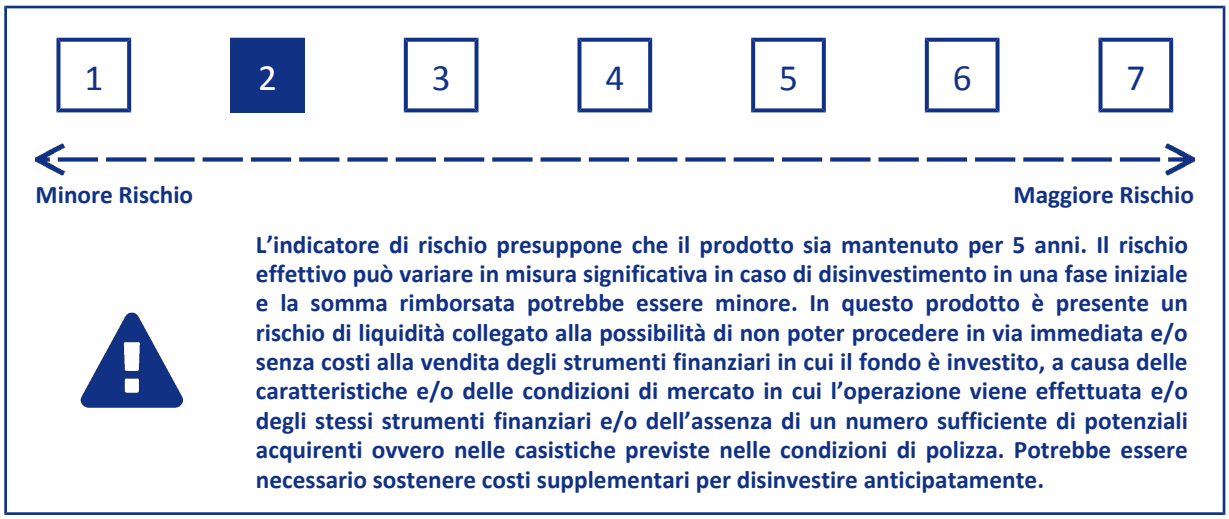
Il Fondo AXA World Funds - Euro Government Bonds presente nella polizza di investimento di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. denominata Selezione Libera-SL15 appartenente alla categoria Obbligazionario, si pone come obiettivo sia la ricerca di reddito che la crescita del capitale. Il fondo gestito in modo attivo, investe in un portafoglio obbligazionario denominato in euro.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il AXA World Funds - Euro Government Bonds, è adatto ad un profilo di investitore con una capacità medio bassa di sopportare economicamente l'eventuale perdita del capitale investito, un orizzonte temporale di investimento di medio lungo periodo e una finalità di investimento volta alla crescita contenuta 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



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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. 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
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 investimento con riferimento ai Fondi Unit.
Per le modalità di disinvestimento fare riferimento alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

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.

Investimento € 10.000 Premio Assicurativo: € 90		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di Sopravvivenza				
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 7.498,64**	**€ 7.980,56**	**€ 7.495,51**
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,01%	-7,24%	-5,60%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.648,56**	**€ 7.673,60**	**€ 6.916,09**
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,51%	-8,45%	-7,11%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.125,61**	**€ 8.422,89**	**€ 7.802,45**
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,74%	-5,56%	-4,84%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.629,92**	**€ 9.246,51**	**€ 8.803,49**
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,70%	-2,58%	-2,52%
Scenario in caso di Decesso				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 19.310,75**	**€ 18.514,89**	**€ 17.787,06**
Premio per la copertura assicurativa		**€ 90,00**	**€ 90,00**	**€ 90,00**

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, 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?

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 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 599,65**	**€ 826,09**	**€ 1.010,15**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	5,94%	2,89%	2,19%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	0,45%	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	0,02%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	1,72%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: Axa World Funds - Global Income Generatio (LU0960402450) disponibile nel prodotto Selezione Libera-SL15

Data di realizzazione: 25/05/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

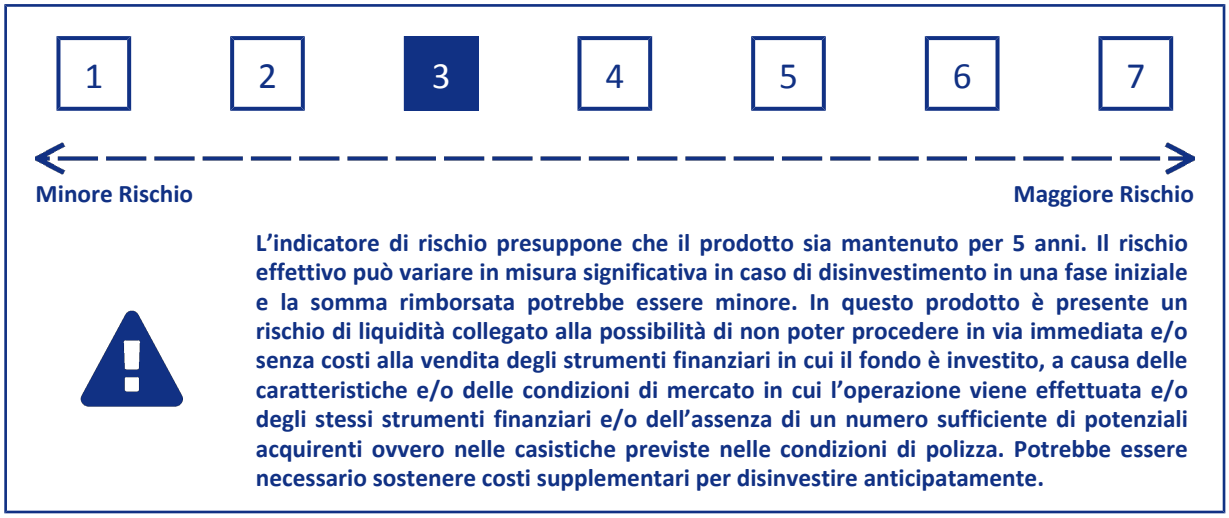
Il Fondo Axa World Funds - Global Income Generation, presente nella polizza di investimento di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. denominata Selezione Libera-SL15, è caratterizzato da uno stile di gestione flessibile di tipo attivo. L'OICR mira a generare flussi regolari positivi e ad ottenere una crescita del capitale nel medio termine, attraverso un'allocazione dinamica e flessibile utilizzando una gamma di fondi con allocazione globale. L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il Axa World Funds - Global Income Generatio, 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 e 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



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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. 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 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 molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 investimento con riferimento ai Fondi Unit.

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

Scenari di performance

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.

Investimento € 10.000 Premio Assicurativo: € 90		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di Sopravvivenza				
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 5.007,61**	**€ 7.542,20**	**€ 6.955,19**
	Rendimento medio per ciascun anno	-49,92%	-8,97%	-7,00%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.921,91**	**€ 8.626,81**	**€ 8.511,90**
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,78%	-4,80%	-3,17%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.606,15**	**€ 9.788,87**	**€ 10.016,21**
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,94%	-0,71%	0,03%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.278,95**	**€ 11.039,17**	**€ 11.713,62**
	Rendimento medio per ciascun anno	2,79%	3,35%	3,21%
Scenario in caso di Decesso				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 19.804,10**	**€ 19.903,07**	**€ 20.003,03**
Premio per la copertura assicurativa		**€ 90,00**	**€ 90,00**	**€ 90,00**

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, 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?

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 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 679,49**	**€ 1.076,02**	**€ 1.433,89**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	6,85%	3,64%	2,90%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	0,49%	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	0,02%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,39%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: AXA World Funds - Global Inflation Bonds (LU0227145629) disponibile nel prodotto Selezione Libera-SL15

Data di realizzazione: 25/05/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

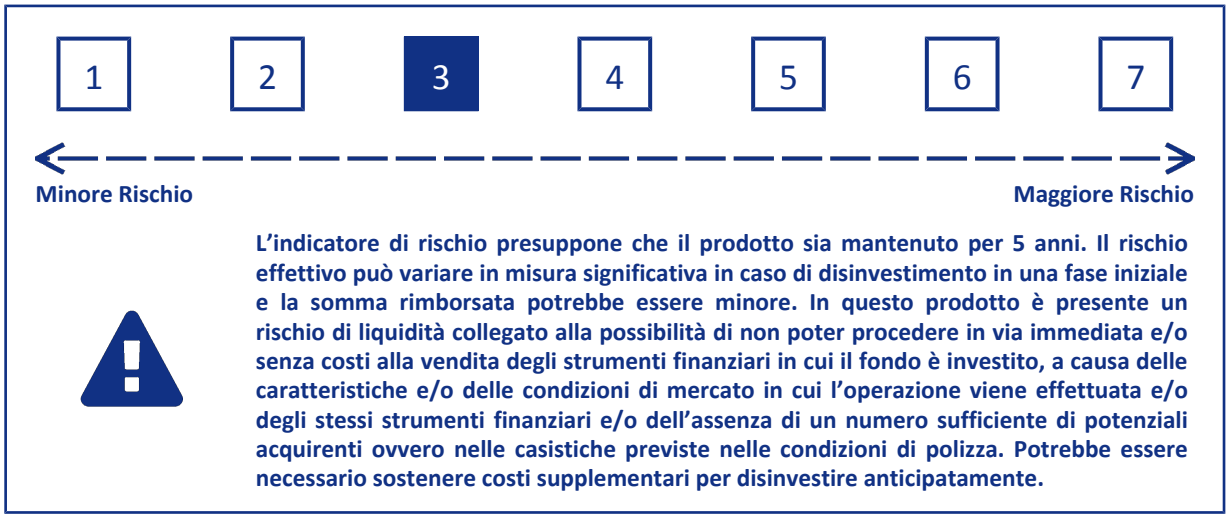
Il Fondo AXA World Funds Global Inflation Bonds presente nella polizza di investimento di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. denominata Selezione Libera-SL15, è un OICR appartenente alla categoria Fixed Income che investe in obbligazioni indicizzate all'inflazione ed in misura minore non indicizzate. È caratterizzata da una tipologia di gestione a benchmark di tipo attivo. La categoria di emittenti i principali strumenti finanziari è rappresentata da Stati membri dell'OCSE, società o istituzioni pubbliche di tutto il mondo. Il parametro di riferimento del Fondo (Benchmark) è rappresentato da: Barcap World Inflation Linked Bonds Tr Hedged Eur. L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio. Il Comparto mira a realizzare una performance positiva sul medio termine tramite l'esposizione dinamica principalmente a obbligazioni legate all'inflazione emesse da paesi aderenti all'OCSE.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il AXA World Funds - Global Inflation Bonds, 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 e 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



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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. 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 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 molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 investimento con riferimento ai Fondi Unit.

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

Scenari di performance

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.

Investimento € 10.000 Premio Assicurativo: € 90		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di Sopravvivenza				
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 5.380,81**	**€ 7.150,06**	**€ 6.484,43**
	Rendimento medio per ciascun anno	-46,19%	-10,58%	-8,30%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.749,23**	**€ 8.235,52**	**€ 7.928,79**
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,51%	-6,27%	-4,54%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.498,10**	**€ 9.498,46**	**€ 9.537,10**
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,02%	-1,70%	-0,94%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.312,60**	**€ 10.957,29**	**€ 11.473,84**
	Rendimento medio per ciascun anno	3,13%	3,09%	2,79%
Scenario in caso di Decesso				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 19.693,17**	**€ 19.607,93**	**€ 19.523,44**
Premio per la copertura assicurativa		**€ 90,00**	**€ 90,00**	**€ 90,00**

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, 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?

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 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 630,39**	**€ 926,13**	**€ 1.180,89**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	6,33%	3,15%	2,43%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	0,48%	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	0,02%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	1,93%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: AXA World Funds Global High Yield Bonds (LU0184631991) disponibile nel prodotto Selezione Libera-SL15

Data di realizzazione: 25/05/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

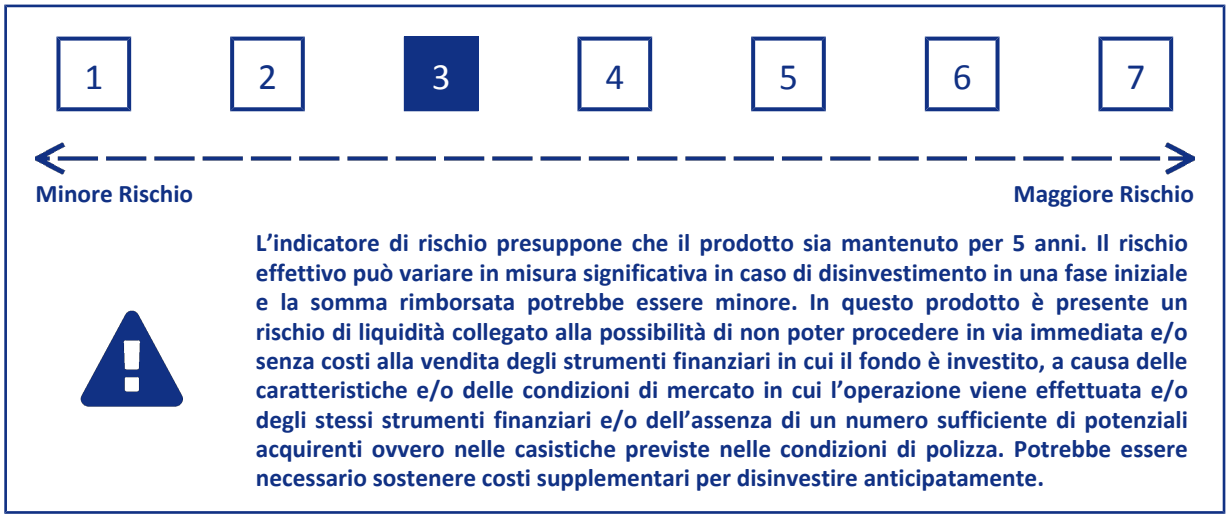
Il Fondo AXA World Funds - Global High Yield Bonds presente nella polizza di investimento di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. denominata Selezione Libera-SL15 appartenente alla categoria Obbligazionario, investe principalmente in titoli di debito internazionali a tasso fisso valutati come "Sub-Investment Grade" e in titoli di debito a tasso variabile, entrambi emessi principalmente da società europee ed americane. È caratterizzato da una tipologia di gestione a benchmark di tipo attivo. Il parametro di riferimento del fondo (Benchmark) è rappresentato da: 100% ICE BofAML Global High Yield Hedged EUR. 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 ad ottenere un guadagno attraverso un'attiva gestione del portafoglio.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il AXA World Funds Global High Yield Bonds, 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 e 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



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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. 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 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 molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
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 investimento con riferimento ai Fondi Unit.
Per le modalità di disinvestimento fare riferimento alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

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.

Investimento € 10.000 Premio Assicurativo: € 90		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di Sopravvivenza				
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 4.688,03**	**€ 7.814,75**	**€ 7.296,05**
	Rendimento medio per ciascun anno	-53,12%	-7,89%	-6,11%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.888,27**	**€ 8.479,50**	**€ 8.248,35**
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,12%	-5,35%	-3,78%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.523,94**	**€ 9.552,19**	**€ 9.619,27**
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,76%	-1,52%	-0,77%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.164,33**	**€ 10.717,94**	**€ 11.173,42**
	Rendimento medio per ciascun anno	1,64%	2,34%	2,24%
Scenario in caso di Decesso				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 19.719,70**	**€ 19.662,53**	**€ 19.605,70**
Premio per la copertura assicurativa		**€ 90,00**	**€ 90,00**	**€ 90,00**

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, 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?

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 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 655,83**	**€ 1.002,04**	**€ 1.307,16**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	6,60%	3,41%	2,68%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	0,48%	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	0,02%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,18%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: BlackRock BGF Global Allocation (LU0368231949) disponibile nel prodotto Selezione Libera-SL15

Data di realizzazione: 25/05/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

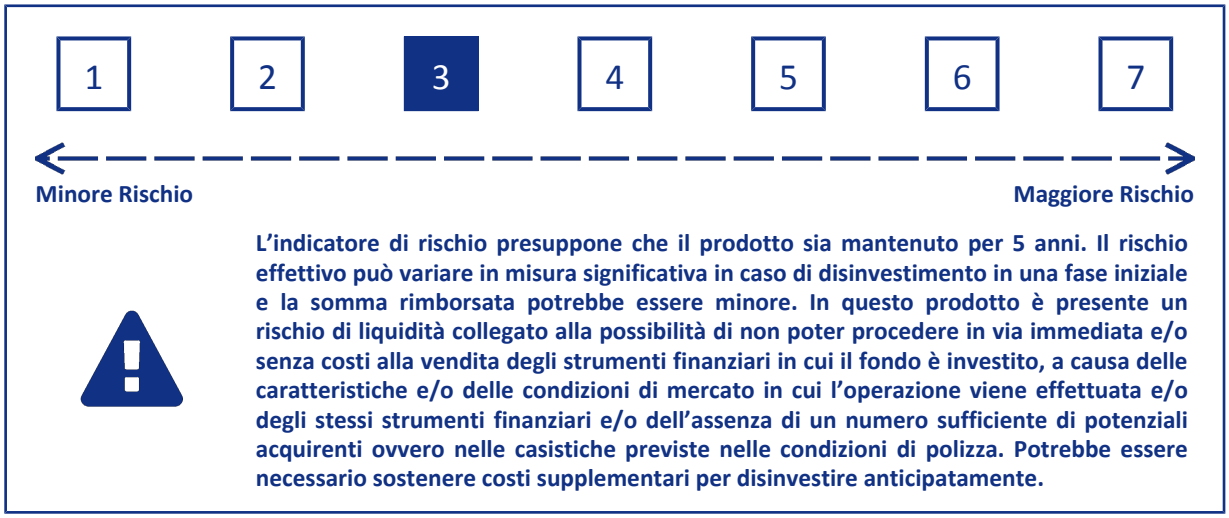
Il Fondo BlackRock BGF Global Allocation, presente nella polizza di investimento di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. denominata Selezione Libera-SL15, punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo. Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) e titoli a reddito fisso (RF) in normali condizioni di mercato. I titoli a RF comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). Può inoltre detenere depositi e contanti.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il BlackRock BGF Global Allocation, 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 e 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



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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. 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 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 molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 investimento con riferimento ai Fondi Unit.

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

Scenari di performance

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.

Investimento € 10.000 Premio Assicurativo: € 90		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di Sopravvivenza				
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 4.087,65**	**€ 5.793,68**	**€ 4.891,54**
	Rendimento medio per ciascun anno	-59,12%	-16,63%	-13,33%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.587,35**	**€ 8.266,36**	**€ 8.226,80**
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,13%	-6,15%	-3,83%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.776,80**	**€ 10.347,00**	**€ 10.997,56**
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,23%	1,14%	1,92%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 11.109,21**	**€ 12.927,46**	**€ 14.673,79**
	Rendimento medio per ciascun anno	11,09%	8,94%	7,97%
Scenario in caso di Decesso				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 19.979,30**	**€ 20.470,25**	**€ 20.985,36**
Premio per la copertura assicurativa		**€ 90,00**	**€ 90,00**	**€ 90,00**

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, 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?

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 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 701,75**	**€ 1.153,55**	**€ 1.575,74**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	7,12%	3,85%	3,09%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	0,51%	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	0,02%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,56%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: BNP Paribas Funds Sustainable Bond Euro Corporate (LU0265317569) disponibile nel prodotto Selezione Libera-SL15

Data di realizzazione: 25/05/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

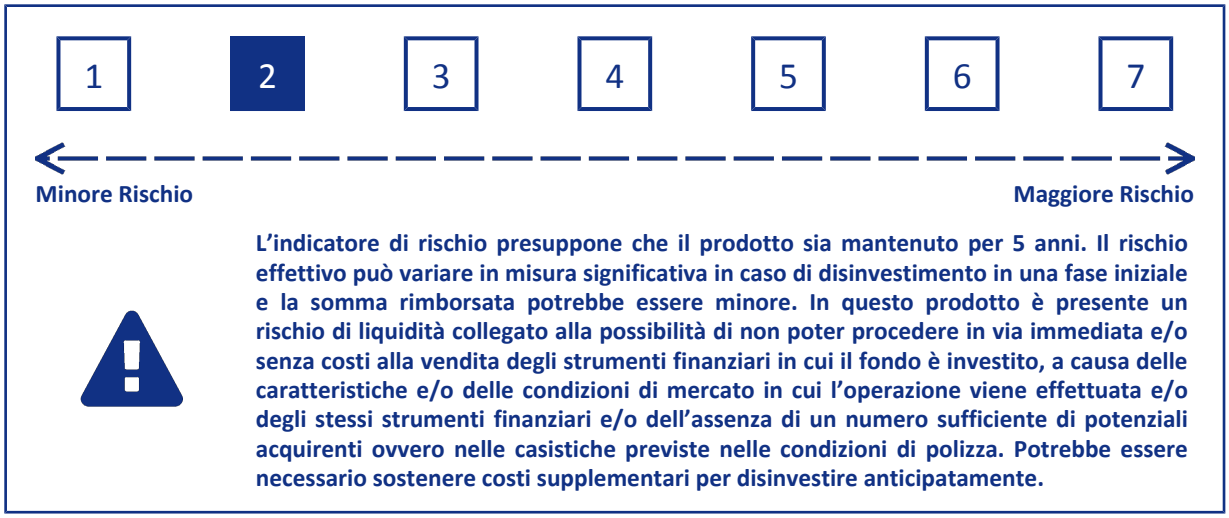
Il Fondo Parvest Sustainable Bond Euro Corporate presente nella polizza di investimento di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. denominata Selezione Libera-SL15 appartenente alla categoria Obbligazionario , investe almeno 2/3 delle proprie attività in obbligazioni non governative investment grade e / o titoli trattati come equivalenti, denominati in qualsiasi valuta e emessi da società che hanno la loro sede legale o che svolgono una parte significativa della loro attività in l'Unione europea e che rispettano i criteri di sviluppo sostenibile che coprono la responsabilità sociale e / o la responsabilità ambientale e / o il governo societario e anche in strumenti finanziari derivati ''(tra cui TRS *) su questo tipo di attività. È caratterizzato da una tipologia di gestione a benchmark di tipo attivo. Il parametro di riferimento del fondo (Benchmark) é rappresentato da: Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate (EUR) RI. 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 massimizzare il rendimento totale a medio termine.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il BNP Paribas Funds Sustainable Bond Euro Corporate, è adatto ad un profilo di investitore con una capacità medio bassa di sopportare economicamente l'eventuale perdita del capitale investito, un orizzonte temporale di investimento di medio lungo periodo e una finalità di investimento volta alla crescita contenuta 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



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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. 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
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 investimento con riferimento ai Fondi Unit.
Per le modalità di disinvestimento fare riferimento alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

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.

Investimento € 10.000 Premio Assicurativo: € 90		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di Sopravvivenza				
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 7.129,99**	**€ 8.280,07**	**€ 7.870,34**
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,70%	-6,10%	-4,68%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.021,27**	**€ 8.513,36**	**€ 8.129,57**
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,79%	-5,22%	-4,06%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.355,97**	**€ 9.061,11**	**€ 8.809,52**
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,44%	-3,23%	-2,50%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.674,82**	**€ 9.616,09**	**€ 9.518,52**
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,25%	-1,30%	-0,98%
Scenario in caso di Decesso				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 19.547,25**	**€ 19.163,48**	**€ 18.795,14**
Premio per la copertura assicurativa		**€ 90,00**	**€ 90,00**	**€ 90,00**

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, 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?

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 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 641,74**	**€ 954,30**	**€ 1.222,51**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	6,42%	3,29%	2,57%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	0,47%	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	0,02%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,08%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: Fidelity Funds - Emerging Markets Debt (LU1116432458) disponibile nel prodotto Selezione Libera-SL15

Data di realizzazione: 25/05/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

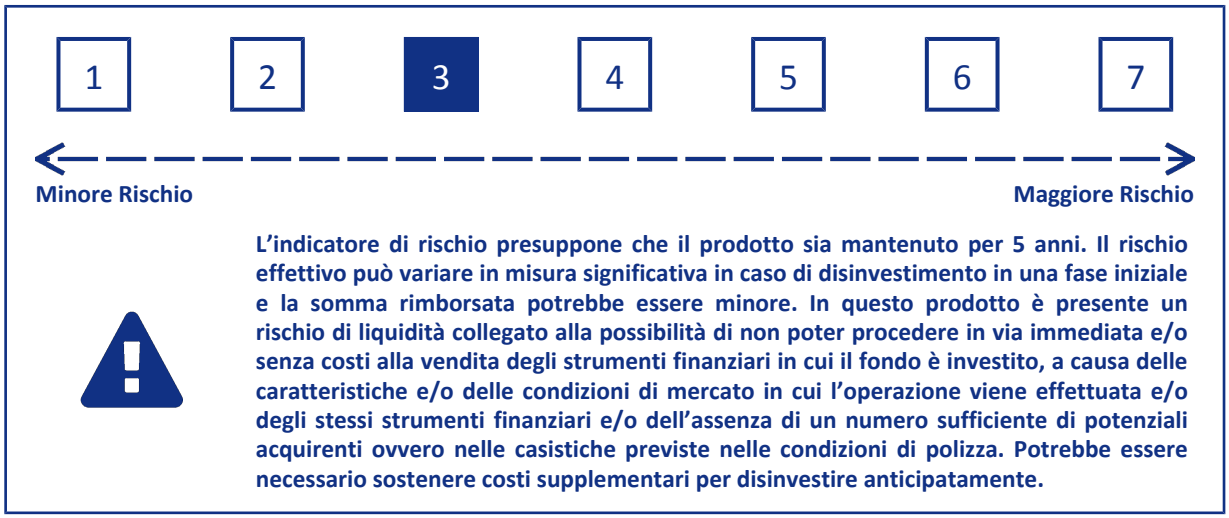
Il Fondo Fidelity Funds - Emerging Markets Debt presente nella polizza di investimento di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. denominata Selezione Libera-SL15 appartenente alla categoria Obbligazionario Paesi Emergenti, investe principalmente in titoli di debito dei mercati emergenti globali. Il comparto può inoltre investire in altri tipi di titoli, compresi strumenti di debito dei mercati locali, titoli a reddito fisso, titoli azionari ed obbligazioni societarie di emittenti dei mercati emergenti e titoli di debito con rating inferiore. È caratterizzato da uno stile di gestione a benchmark di tipo attivo Il parametro di riferimento del Fondo (Benchmark) è rappresentato da: J.P. Morgan EMBI Global Divers. 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 ad ottenere l'incremento del reddito e la rivalutazione del capitale.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il Fidelity Funds - Emerging Markets Debt, 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 e 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



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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. 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 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 molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
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 investimento con riferimento ai Fondi Unit.
Per le modalità di disinvestimento fare riferimento alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

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.

Investimento € 10.000 Premio Assicurativo: € 90		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di Sopravvivenza				
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 4.212,34**	**€ 6.565,78**	**€ 5.794,87**
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,88%	-13,08%	-10,34%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.332,47**	**€ 7.436,78**	**€ 6.839,71**
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,68%	-9,40%	-7,32%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.377,82**	**€ 9.116,99**	**€ 8.897,90**
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,22%	-3,03%	-2,31%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.509,52**	**€ 11.130,60**	**€ 11.527,24**
	Rendimento medio per ciascun anno	5,10%	3,63%	2,88%
Scenario in caso di Decesso				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 19.569,69**	**€ 19.220,26**	**€ 18.883,60**
Premio per la copertura assicurativa		**€ 90,00**	**€ 90,00**	**€ 90,00**

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, 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?

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 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 659,22**	**€ 1.006,25**	**€ 1.308,05**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	6,60%	3,46%	2,75%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	0,47%	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	0,02%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,26%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: Fidelity Funds - Pacific Fund (LU0951203180) disponibile nel prodotto Selezione Libera-SL15

Data di realizzazione: 25/05/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

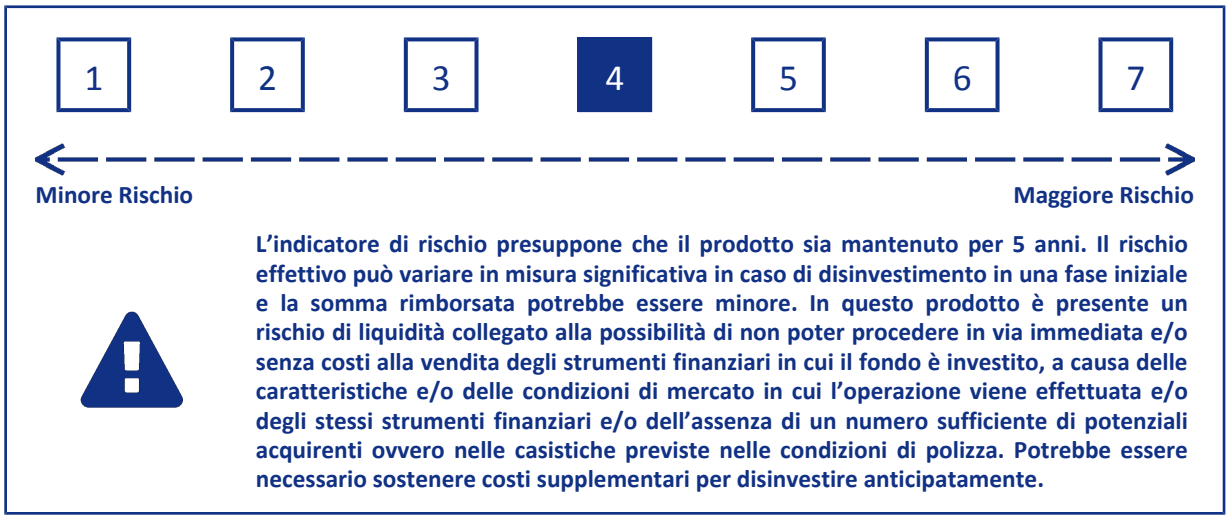
Il Fondo Fidelity Funds - Pacific Fund, presente nella polizza di investimento di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. denominata Selezione Libera-SL15, è un OICR appartenente alla categoria azionario che investe principalmente (almeno il 70% delle attività) in azioni di società di paesi che si affacciano sul Pacifico, in via primaria il Giappone, il Sud-Est asiatico e gli Stati Uniti. È caratterizzata da una tipologia di gestione a benchmark di tipo attivo. La categoria di emittenti i principali strumenti finanziari è rappresentata da settori Corporate. Il parametro di riferimento del Fondo (Benchmark) è rappresentato da: MSCI AC Pacific Index. L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio. L'OICR mira a offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli diversificati e gestiti attivamente.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il Fidelity Funds - Pacific Fund, è adatto ad un profilo di investitore con una capacità medio-alta di sopportare economicamente l'eventuale perdita del capitale investito, un orizzonte temporale di investimento di medio lungo periodo e una finalità di investimento volta alla crescita significativa 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



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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. 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
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 investimento con riferimento ai Fondi Unit.
Per le modalità di disinvestimento fare riferimento alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

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.

Investimento € 10.000 Premio Assicurativo: € 90		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di Sopravvivenza				
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 2.172,02**	**€ 4.561,87**	**€ 3.536,60**
	Rendimento medio per ciascun anno	-78,28%	-23,02%	-18,77%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 7.847,89**	**€ 7.073,93**	**€ 6.724,75**
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,52%	-10,90%	-7,63%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.790,41**	**€ 10.357,39**	**€ 11.004,32**
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,10%	1,18%	1,93%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 12.128,71**	**€ 15.064,28**	**€ 17.885,74**
	Rendimento medio per ciascun anno	21,29%	14,63%	12,33%
Scenario in caso di Decesso				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 19.993,28**	**€ 20.480,81**	**€ 20.992,13**
Premio per la copertura assicurativa		**€ 90,00**	**€ 90,00**	**€ 90,00**

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, 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?

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 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 722,80**	**€ 1.217,41**	**€ 1.684,31**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	7,34%	4,06%	3,30%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	0,51%	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	0,02%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,77%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: Gestione Separata MULTI12 disponibile nel prodotto Selezione Libera-SL15

Data di realizzazione: 25/05/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

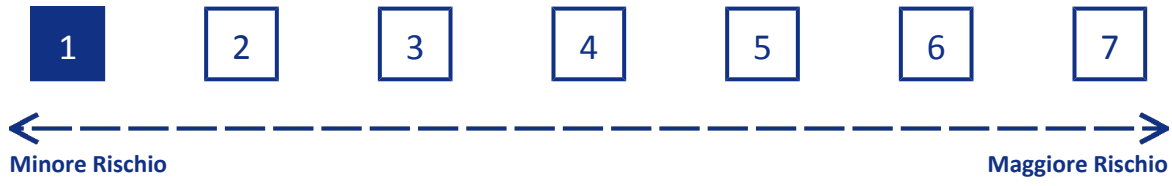
La Gestione Separata MULTI12, presente nella polizza di investimento di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. denominata Selezione Libera-SL15, si pone l'obiettivo di protezione del risparmio con rivalutazione del capitale. Il valore del capitale investito nella Gestione Separata dipende dal rendimento della stessa ed in ogni caso è prevista la garanzia di capitale.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

La Gestione Separata MULTI12, è adatta 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 e una finalità di investimento volta alla garanzia e consolidamento del capitale investito. 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



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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. 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.

Questo prodotto prevede la garanzia del capitale investito nella Gestione Separata. Tuttavia, questa garanzia non si applicherà in caso di disinvestimento dalla Gestione Separata.

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

Scenari di performance

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.

Investimento € 10.000 Premio Assicurativo: € 90		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di Sopravvivenza				
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.540,20**	**€ 9.624,87**	**€ 9.749,84**
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,60%	-1,27%	-0,51%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.576,95**	**€ 9.742,94**	**€ 9.934,77**
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,23%	-0,86%	-0,13%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.580,75**	**€ 9.755,40**	**€ 9.976,53**
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,19%	-0,82%	-0,05%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.583,83**	**€ 9.766,56**	**€ 10.013,47**
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,16%	-0,78%	0,03%
Scenario in caso di Decesso				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 19.768,25**	**€ 19.859,19**	**€ 19.953,36**
Premio per la copertura assicurativa		**€ 90,00**	**€ 90,00**	**€ 90,00**

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, 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?

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 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 576,90**	**€ 767,56**	**€ 917,88**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	5,80%	2,60%	1,86%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	0,49%	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	0,02%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	1,35%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: Goldman Sachs Global CORE Equity Portfolio (LU0280841296) disponibile nel prodotto Selezione Libera-SL15

Data di realizzazione: 25/05/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

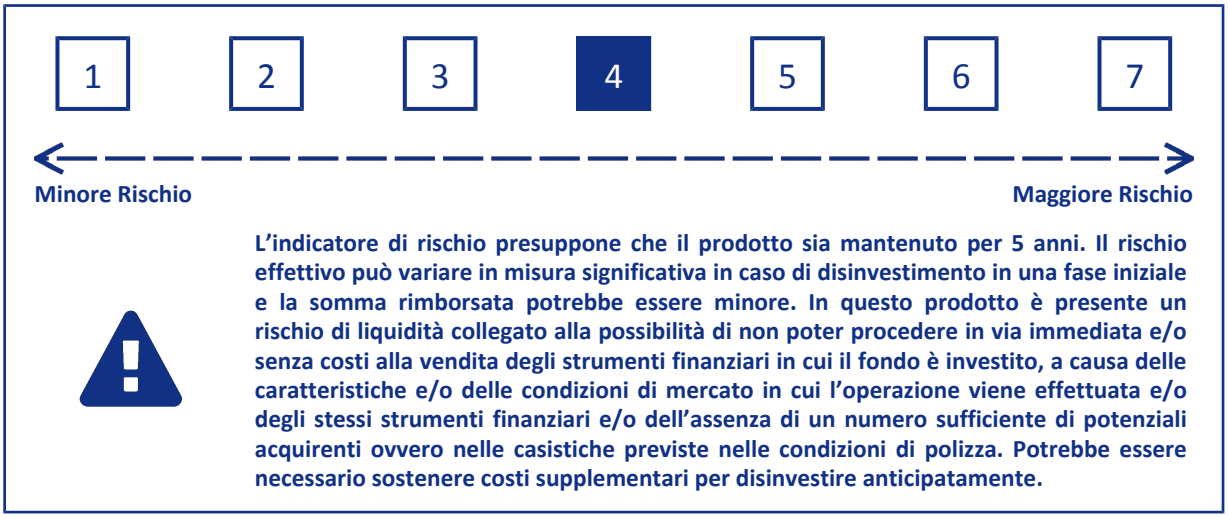
Il Fondo Goldman Sachs Global CORE sm Equity Portfolio, presente nella polizza di investimento di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. denominata Selezione Libera-SL15 appartenente alla categoria azionario, investe principalmente in azioni o strumenti analoghi relativi a società di qualsiasi parte del mondo.È caratterizzato da uno stile di gestione a benchmark di tipo attivo.Il parametro di riferimento del Fondo (Benchmark) è rappresentato da: MSCI World Index (Net TR) (EUR).Il Fondo inoltre potrà investire in strumenti derivati quotati e/o over the counter (OTC) con finalità dicopertura, 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 una crescita del capitale nel lungo termine.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il Goldman Sachs Global CORE Equity Portfolio, è adatto ad un profilo di investitore con una capacità medio-alta di sopportare economicamente l'eventuale perdita del capitale investito, un orizzonte temporale di investimento di medio lungo periodo e una finalità di investimento volta alla crescita significativa 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



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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. 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
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 investimento con riferimento ai Fondi Unit.
Per le modalità di disinvestimento fare riferimento alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

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.

Investimento € 10.000 Premio Assicurativo: € 90		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di Sopravvivenza				
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 1.106,27**	**€ 4.964,83**	**€ 3.968,43**
	Rendimento medio per ciascun anno	-88,94%	-20,82%	-16,88%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.086,28**	**€ 7.872,81**	**€ 8.115,01**
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,14%	-7,66%	-4,09%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.233,18**	**€ 11.819,27**	**€ 13.715,23**
	Rendimento medio per ciascun anno	2,33%	5,73%	6,52%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 12.841,47**	**€ 17.600,48**	**€ 22.988,96**
	Rendimento medio per ciascun anno	28,41%	20,74%	18,11%
Scenario in caso di Decesso				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.447,85**	**€ 21.966,44**	**€ 23.705,75**
Premio per la copertura assicurativa		**€ 90,00**	**€ 90,00**	**€ 90,00**

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, 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?

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 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 714,24**	**€ 1.215,74**	**€ 1.712,17**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	7,34%	3,91%	3,12%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	0,54%	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	0,01%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,57%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: JPMorgan - Income Opportunity (LU0289473133) disponibile nel prodotto Selezione Libera-SL15

Data di realizzazione: 25/05/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

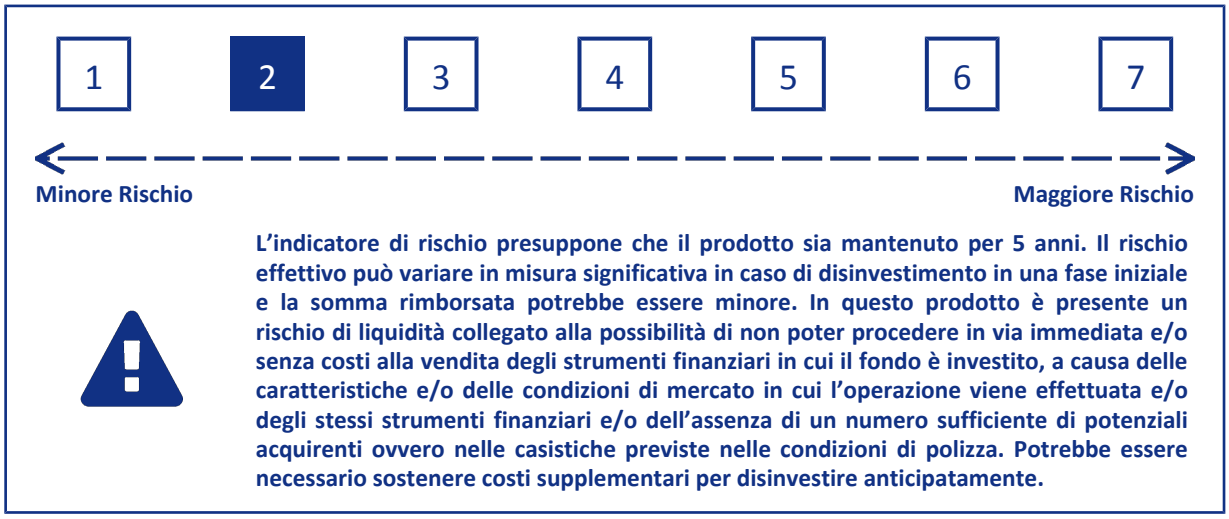
Il fondo JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity presente nella polizza di investimento di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. denominata Selezione Libera-SL15 appartenente alla categoria Obbligazionario investe almeno il 50% del proprio Valore Patrimoniale Netto in titoli di debito. Il Fondo è un fondo obbligazionario flessibile che consente investimenti in un'ampia gamma di attività a reddito fisso in base a quanto il Gestore degli Investimenti trova utile. Nell'individuare il flusso di reddito ottimale, il Comparto ha anche la flessibilità di investire fino a un massimo del 20% del suo Valore Patrimoniale Netto in azioni. È caratterizzato da una tipologia di gestione a benchmark di tipo attivo. 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 massimizzare il rendimento totale.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il JPMorgan - Income Opportunity, è adatto ad un profilo di investitore con una capacità medio bassa di sopportare economicamente l'eventuale perdita del capitale investito, un orizzonte temporale di investimento di medio lungo periodo e 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



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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. 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
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 investimento con riferimento ai Fondi Unit.
Per le modalità di disinvestimento fare riferimento alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

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.

Investimento € 10.000 Premio Assicurativo: € 90		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di Sopravvivenza				
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.142,59**	**€ 8.652,95**	**€ 8.318,98**
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,57%	-4,71%	-3,61%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.199,15**	**€ 8.802,99**	**€ 8.486,62**
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,01%	-4,16%	-3,23%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.348,44**	**€ 9.050,09**	**€ 8.795,15**
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,52%	-3,27%	-2,54%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.491,08**	**€ 9.295,24**	**€ 9.106,17**
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,09%	-2,41%	-1,86%
Scenario in caso di Decesso				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 19.539,52**	**€ 19.152,28**	**€ 18.780,75**
Premio per la copertura assicurativa		**€ 90,00**	**€ 90,00**	**€ 90,00**

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, 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?

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 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 663,03**	**€ 1.017,12**	**€ 1.325,14**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	6,63%	3,51%	2,79%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	0,47%	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	0,02%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,30%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund (LU1727360502) disponibile nel prodotto Selezione Libera-SL15

Data di realizzazione: 25/05/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

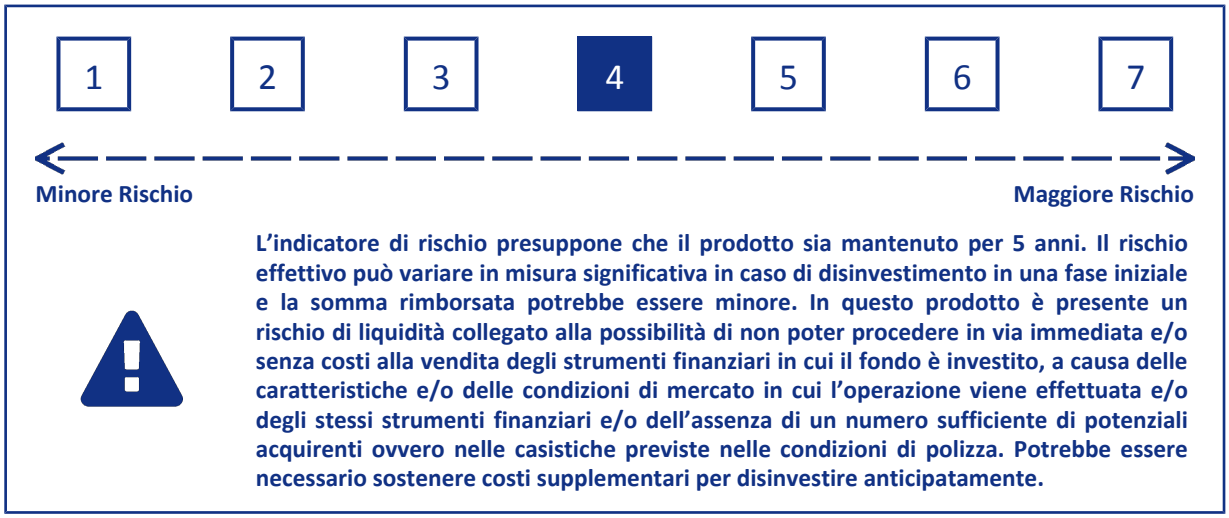
Il Fondo JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund presente nella polizza di investimento di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. denominata Selezione Libera-SL15 appartenente alla categoria azionario (Europa), investe principalmente in titoliazionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attivitàeconomica in un paese europeo. È caratterizzato da uno stile di gestione a benchmark di tipo attivo.Il parametro di riferimento del Fondo (Benchmark) è rappresentato da: MSCI Europe Index (Total Return Net).Il Fondo inoltre potrà investire in strumenti derivati quotati e/o over the counter (OTC) con finalità dicopertura, riduzione dei rischi finanziari, efficiente gestione del portafoglio e investimento, senza comunquealterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo stesso.Il fondo mira a conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati azionari europei.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund, è adatto ad un profilo di investitore con una capacità medio-alta di sopportare economicamente l'eventuale perdita del capitale investito, un orizzonte temporale di investimento di medio lungo periodo e una finalità di investimento volta alla crescita significativa 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



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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. 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
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 investimento con riferimento ai Fondi Unit.
Per le modalità di disinvestimento fare riferimento alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

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.

Investimento € 10.000 Premio Assicurativo: € 90		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di Sopravvivenza				
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 1.788,81**	**€ 4.052,88**	**€ 3.008,36**
	Rendimento medio per ciascun anno	-82,11%	-26,00%	-21,36%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 7.816,13**	**€ 7.110,57**	**€ 6.844,55**
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,84%	-10,74%	-7,30%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.887,47**	**€ 10.666,21**	**€ 11.556,80**
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,13%	2,17%	2,94%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 12.415,74**	**€ 15.887,85**	**€ 19.373,96**
	Rendimento medio per ciascun anno	24,16%	16,69%	14,14%
Scenario in caso di Decesso				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.092,93**	**€ 20.794,65**	**€ 21.545,16**
Premio per la copertura assicurativa		**€ 90,00**	**€ 90,00**	**€ 90,00**

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, 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?

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 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 688,41**	**€ 1.116,17**	**€ 1.516,62**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	7,01%	3,69%	2,93%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	0,51%	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	0,01%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,41%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: Pictet USA Index (LU1777194397) disponibile nel prodotto Selezione Libera-SL15

Data di realizzazione: 25/05/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

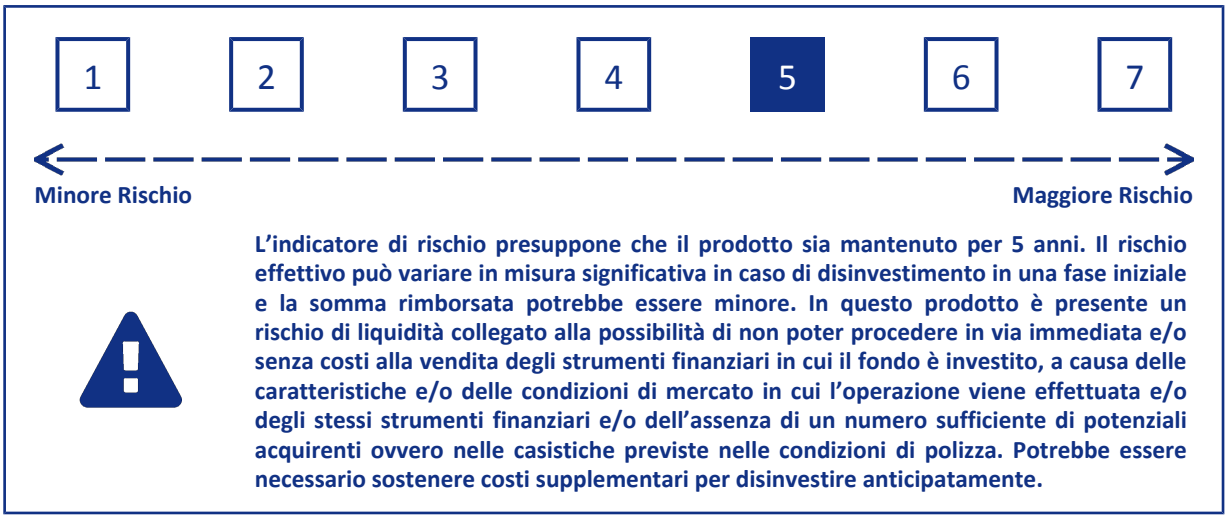
Il Fondo Pictet USA Index, presente nella polizza di investimento di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. denominata Selezione Libera-SL15, è un OICR appartenente alla categoria azionario che investe principalmente in strumenti che riflettono fedelmente l'andamento dell'indice S&P500 Tuttavia, il Fondo non è obbligato a detenere la totalità dei titoli inclusi nell'indice di riferimento. È caratterizzata da uno stile di gestione a benchmark di tipo passivo. Il parametro di riferimento del Fondo (Benchmark) è rappresentato da: S&P 500 Index. L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio. L'OICR si pone l'obiettivo di offrire agli investitori la possibilità di partecipare alla crescita del mercato azionario americano.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il Pictet USA Index, è adatto ad un profilo di investitore con un'alta capacità di sopportare economicamente l'eventuale perdita del capitale investito, un orizzonte temporale di investimento di medio lungo periodo e una finalità di investimento volta alla 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



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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. 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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 investimento con riferimento ai Fondi Unit.

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

Scenari di performance

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.

Investimento € 10.000 Premio Assicurativo: € 90		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di Sopravvivenza				
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 736,39**	**€ 4.168,06**	**€ 3.124,74**
	Rendimento medio per ciascun anno	-92,64%	-25,30%	-20,76%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.109,24**	**€ 8.434,28**	**€ 9.394,21**
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,91%	-5,52%	-1,24%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.760,81**	**€ 13.759,38**	**€ 17.683,17**
	Rendimento medio per ciascun anno	7,61%	11,22%	12,08%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 14.181,41**	**€ 22.300,19**	**€ 33.060,48**
	Rendimento medio per ciascun anno	41,81%	30,65%	27,02%
Scenario in caso di Decesso				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.989,56**	**€ 23.938,06**	**€ 27.677,66**
Premio per la copertura assicurativa		**€ 90,00**	**€ 90,00**	**€ 90,00**

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, 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?

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 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 704,77**	**€ 1.213,82**	**€ 1.741,28**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	7,36%	3,75%	2,91%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	0,58%	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	0,01%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,32%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

Nome: Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders G EUR Acc (LU2362693702) disponibile nel prodotto Selezione Libera-SL15

Data di realizzazione: 25/05/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Obiettivi

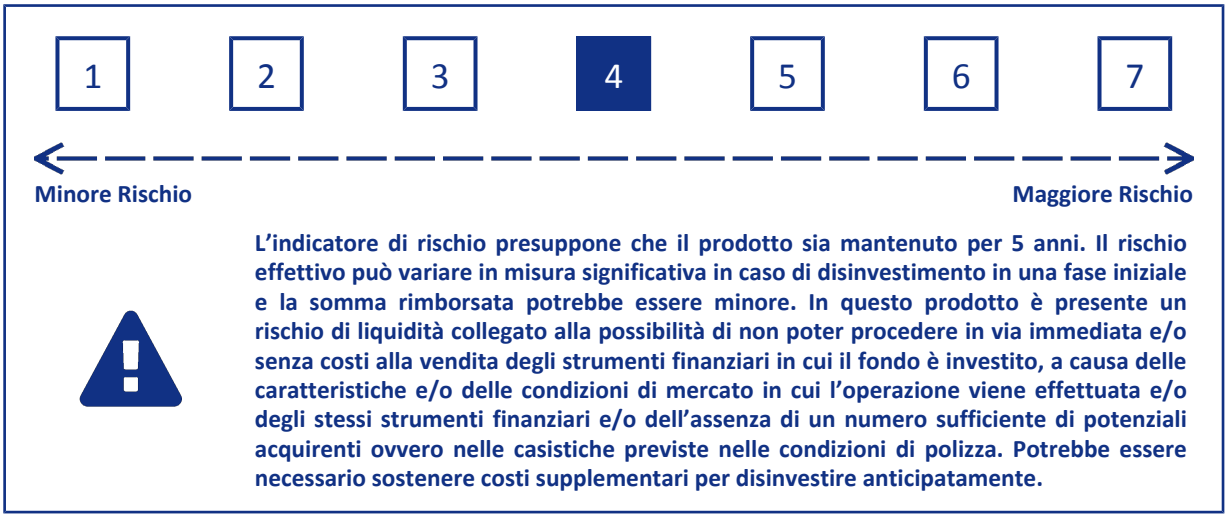
Il Fondo Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders G EUR Acc, presente nella polizza di investimento di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. denominata Selezione Libera-SL15, ha per obiettivo digenerare una crescita del capitale a lungo termine e cerca di promuovere le caratteristiche ambientali e sociali nel rispetto della diversificazione del rischio. Il Fondo investe principalmente in azioni e titoli assimilabili. Il fondo può anche detenere attività liquide, investe in titoli di società che hanno sede e/o che svolgono prevalentemente la loro attività in paesi emergenti e che contribuiscono a un'economia sostenibile. il Fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento e a scopo di copertura. La valuta di questa classe non è coperta rispetto alla valuta principale del comparto. Il rischio valutario è pertanto interamente a carico dell'investitore.

Investitore al quale il prodotto è rivolto

Il Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders G EUR Acc, è adatto ad un profilo di investitore con una capacità medio-alta di sopportare economicamente l'eventuale perdita del capitale investito, un orizzonte temporale di investimento di medio lungo periodo e una finalità di investimento volta alla crescita significativa 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



L'indicatore di rischio presuppone 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. 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. 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.
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 investimento con riferimento ai Fondi Unit.
Per le modalità di disinvestimento fare riferimento alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

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.

Investimento € 10.000 Premio Assicurativo: € 90		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di Sopravvivenza				
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 4.228,98**	**€ 4.784,31**	**€ 3.768,33**
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,71%	-21,79%	-17,73%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 7.944,22**	**€ 7.347,45**	**€ 7.171,68**
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,56%	-9,76%	-6,43%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.907,07**	**€ 10.773,41**	**€ 11.767,36**
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,93%	2,51%	3,31%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 12.345,36**	**€ 15.789,79**	**€ 19.297,13**
	Rendimento medio per ciascun anno	23,45%	16,45%	14,05%
Scenario in caso di Decesso				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.113,04**	**€ 20.903,59**	**€ 21.755,93**
Premio per la copertura assicurativa		**€ 90,00**	**€ 90,00**	**€ 90,00**

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, 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?

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 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 723,37**	**€ 1.228,17**	**€ 1.713,29**
Impatto su valore di riduzione del rendimento	7,37%	4,05%	3,29%

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.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una-tantum	**Costi d'ingresso**	0,52%	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	0,01%	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
Costi correnti	**Costi di transazione Portafoglio**	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,76%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.