

# Documento specifico contenente le informazioni chiave (KID)

SL1700907000

Nome: AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund – (ISIN IE00B1VJ6602)

Data di realizzazione: 30-11-2017

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**, è un OICR appartenente alla categoria azionario del Prodotto **Selezione Libera**, 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 Fondo **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



Minore  
Rischio

Maggiore Rischio



L'indicatore di rischio assume che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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 questa opzione 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 potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

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

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

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

<b>Investimento € 10.000</b>		<b>1 anno</b>	<b>2 anni</b>	<b>5 anni (periodo di detenzione raccomandato)</b>
<b>Premio Assicurativo: € 90</b>				
<b>Scenario Sopravvivenza</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	3.824,08	4.664,46	3.665,35
	Rendimento medio per ciascun anno	-61,76%	-22,45%	-18,19%
<b>Scenario Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	8.441,28	8.861,26	9.708,61
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,59%	-3,95%	-0,59%
<b>Scenario Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	10.079,11	12.043,40	14.443,32
	Rendimento medio per ciascun anno	0,79%	6,39%	7,63%
<b>Scenario Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	12.002,41	16.327,00	21.426,81
	Rendimento medio per ciascun anno	20,02%	17,75%	16,46%
<b>Scenario in caso di Decesso</b>				
<b>Evento Assicurato</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	<b>20.346,43</b>	<b>22.238,35</b>	<b>24.482,79</b>
<b>Premio per la copertura assicurativa</b>		<b>90,00</b>	<b>90,00</b>	<b>90,00</b>

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Quali sono i costi?

### Costi in forma sintetica

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

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi dell'opzione 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**

<b>Investimento € 10.000</b>	<b>dopo 1 anno</b>	<b>dopo 2 anni</b>	<b>dopo 5 anni</b>
<b>Costi totali</b>	<b>1.088,75</b>	<b>1.921,79</b>	<b>3.027,12</b>
Impatto su valore di riduzione del rendimento	10,89%	5,38%	4,17%

**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.

<b>Costi una tantum</b>	<b>Costi d'ingresso</b>	<b>1,14%</b>	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.
	<b>Costi di uscita</b>	<b>0,03%</b>	L'impatto dei costi che si pagano al momento dell'uscita dell'investimento.
<b>Costi correnti</b>	<b>Costi di transazione del Portafoglio</b>	<b>0,00%</b>	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	<b>Altri costi correnti</b>	<b>3,01%</b>	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
<b>Oneri accessori</b>	<b>Commissioni di Performance</b>	<b>N.A.</b>	L'impatto delle Commissioni di Performance.
	<b>Carried Intests (commissioni di overperformance)</b>	<b>N.A.</b>	Tratteniamo questa Commissione dal vostro investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento.