

Il presente Documento illustra le principali caratteristiche dell'opzione di investimento AILIS BRANDYWINE GLOBAL IM BOND OPTIMISER "I" ACC (EUR) (codice impresa AI001 ISIN LU2309818925) associata al prodotto Fideuram Vita Insieme Premium Classe F (codice prodotto RB0U1-F), ipotizzando che l'investimento sia effettuato al 100% nell'opzione.

Data di aggiornamento del Documento contenente le informazioni specifiche: 24/11/2023

Cos'è questa opzione di investimento?

Obiettivi dell'opzione di investimento: Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di generare rendimenti positivi misurati in Euro, attraverso una combinazione di crescita del reddito e del capitale. Il Gestore seguirà una strategia orientata al valore che cerca un reddito interessante e mira a generare un rendimento totale corretto per il rischio tramite l'allocatione attiva tra i settori del reddito fisso globali. Il Comparto mira a perseguire il suo obiettivo d'investimento investendo in un portafoglio obbligazionario diversificato, composto principalmente da obbligazioni (sia a tasso fisso sia a tasso variabile) emesse da società, altri emittenti non governativi, governativi o equiparabili ad enti governativi, sia dei paesi sviluppati sia emergenti e denominate in valute globali. Il comparto non avrà restrizioni nella selezione di titoli in termini settoriali o geografici. Il Comparto potrà investire: - almeno il 60% del patrimonio netto in titoli di debito investment grade; - fino al 40% del patrimonio netto in titoli di debito non-investment grade (incluse obbligazioni "non-investment grade" di emittenti di Paesi emergenti); - fino al 30% del proprio patrimonio netto in obbligazioni governative e societarie (investment e non-investment grade) di emittenti dei Paesi emergenti, come definito dall'indice MSCI Emerging Markets; - fino al 10% (cumulato) del patrimonio netto in titoli garantiti da attivi (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS); - fino al 10% del proprio patrimonio in quote di fondi comuni (UCITS e/o, UCI) inclusi ETFs conformi alla normativa UCITS, che forniscano esposizione alle suddette classi di attivi; - fino al 10% del patrimonio in obbligazioni convertibili contingenti ("CoCos"); - fino al 5% del obbligazioni cinesi di emittenti della Repubblica Popolare cinese tramite il programma Bond Connect; - fino al 35% in strumenti del mercato monetario; - fino al 10% in titoli in default o in sofferenza.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: AILIS BRANDYWINE GLOBAL IM BOND OPTIMISER "I" ACC (EUR) si rivolge a un Cliente con un livello di conoscenza teorica ed esperienza finanziaria minima, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di almeno 6 anni (*), coerente al livello medio basso di rischio assunto.

(*) L'orizzonte temporale qui rappresentato è stato definito tenendo conto delle caratteristiche specifiche del prodotto assicurativo in cui il fondo si va a collocare e utilizzando una metodologia definita dalla Compagnia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il fondo AILIS BRANDYWINE GLOBAL IM BOND OPTIMISER "I" ACC (EUR) sia mantenuto per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento. Esso esprime la probabilità che tale opzione subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto.

Questa opzione di investimento è classificata al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura di tale opzione sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto.

L'opzione di investimento non prevede alcuna garanzia di restituzione dei premi investiti, pertanto potrebbe esserci una perdita totale o parziale dell'investimento da parte del Cliente.

Scenari di Performance:

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore dell'opzione di investimento o di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni ⁽¹⁾ Esempio di investimento: € 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
--	----------------------------------	----------------------------------

Scenari in caso di sopravvivenza dell'Assicurato

Minimo		Potrete perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	Potrete perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.610	€ 5.880
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,89%	-8,46%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.860	€ 6.890
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,37%	-6,01%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.680	€ 8.630
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,18%	-2,43%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.820	€ 9.410
	Rendimento medio per ciascun anno	8,22%	-1,01%

Scenario in caso di decesso dell'Assicurato ⁽²⁾

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 9.790	€ 8.720
-------------------	--	---------	---------

⁽¹⁾ Si evidenzia che il periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento riportato nella tabella potrebbe differire dal periodo di detenzione raccomandato indicato nel "Documento contenente le informazioni chiave" riferito al prodotto.

⁽²⁾ Si è ipotizzato che l'età dell'Assicurato al momento della sottoscrizione sia di 63 anni. La maggiorazione prevista in caso di decesso varia in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso, secondo le modalità e nei limiti indicati nelle Condizioni di assicurazione. Lo scenario in caso di decesso dell'Assicurato è stato calcolato sulla base dello scenario moderato.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2016 e ottobre 2022.

Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2015 e dicembre 2021.

Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2014 e gennaio 2020.

Le performance passate del Fondo sono disponibili al seguente link:

<https://docs.fairmat.com/fideuramvita/info/RB0U1F-AI001>

Per questa opzione di investimento in caso di uscita prima del periodo di detenzione raccomandato non è prevista alcuna garanzia.

Quali sono i costi?

Il distributore che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

— Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;

— 10.000 EUR di investimento (importo indicato a mero titolo esemplificativo considerando che per il prodotto è previsto un premio minimo di 50.000 EUR).

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 298	€ 1.717
Incidenza annuale dei costi (*)	3,0%	3,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,6% prima dei costi e al -2,4% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con il distributore che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
Costi di ingresso	Consistono nel costo applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento che comprende eventuali costi di distribuzione del prodotto.	0,0%
Costi di uscita	Consistono nei costi applicati in caso di riscatto del contratto e non previsti per questo prodotto.	0%

Costi correnti registrati ogni anno

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Consistono nei costi trattenuti ogni anno per gestire l'investimento.	3,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

Commissioni di performance [e carried interest]	Si tratta dei costi applicati in base alla performance realizzata dall'investimento, qualora tale performance sia superiore ad un valore di riferimento.	0,0%
--	--	------