FIDEURAM VITA

Documento contenente le informazioni specifiche dell'opzione di investimento

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT LOCAL PORTFOLIO "I" ACC

Il presente Documento illustra le principali caratteristiche dell'opzione di investimento GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT LOCAL PORTFOLIO "I" ACC (USD) (codice impresa GS013 ISIN LU0302283675) associata al prodotto Fideuram Vita Insieme a premio ricorrente (codice prodotto RS0U2-PR), ipotizzando che l'investimento sia effettuato al 100% nell'opzione.
Data di aggiornamento del Documento contenente le informazioni specifiche:20/04/2023

Cos'è questa opzione di investimento?

Obiettivi dell'opzione di investimento: Il Comparto intende fornire reddito e crescita del capitale a lungo termine. Il Comparto investira' prevalentemente in obbligazioni di qualsiasi tipo di emittente dei paesi emergenti, denominate nella valuta locale di tali paesi. Tali emittenti sono societa' con sede in mercati emergenti o che vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. Il Comparto non investira' piu' del 33% del patrimonio in altri titoli e strumenti. Inoltre, non investira' piu' del 25% in titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli). Questi titoli convertibili possono comprendere obbligazioni convertibili contingenti ('CoCo') di banche, societa' finanziarie e compagnie assicurative, aventi il particolare profilo di rischio descritto qui di seguito. In determinate circostanze, il Comparto puo' detenere partecipazioni limitate in azioni e strumenti analoghi. Il Comparto puo' investire in titoli di debito della Cina continentale tramite il China Interbank Bond Market (CIBM). Il Comparto puo' investire fino a un decimo del patrimonio in titoli azionari o collegati. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tuttavia, non si impegna a fare investimenti sostenibili. Nell'ambito del processo d'investimento, il Consulente per gli investimenti adottera' un approccio ESG multi-strategy, che puo' consistere nell'applicazione di filtri di esclusione e nell'integrazione di fattori ESG e tradizionali. Il Comparto utilizza strumenti derivati.
Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT LOCAL PORTFOLIO "I" ACC (USD) 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 8 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 GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT LOCAL PORTFOLIO "I" ACC (USD) sia mantenuto per 8 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni [1] Esempio di investimento: € 1.000 all'anno		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari in caso di sopravvivenza dell'Assicurato			
Minimo		Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 430	€ 4.820
	Rendimento medio per ciascun anno	-56,60%	-11,40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 800	€ 6.800
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,71%	-3,62%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 970	€ 7.450
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,86%	-1,60%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.160	€ 8.360
	Rendimento medio per ciascun anno	16,45%	0,97%
Importo investito nel tempo		€ 1.000	€ 8.000
Scenario in caso di decesso dell'Assicurato [2]			
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 990	€ 7.560

[1] Si evidenzia che il periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento 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 51 anni. La prestazione in caso di decesso dell'Assicurato varia in funzione del Cumulo dei Versamenti Netti (CVN), 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 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2020 e febbraio 2023.
Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2014 e marzo 2022.
Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra febbraio 2010 e febbraio 2018.
Le performance passate del Fondo sono disponibili al seguente link:
https://docs.fairmat.com/fideuramvita/info/RS0U2PR-GS013
Per questa opzione di investimento in caso di uscita prima del periodo di detenzione raccomandato non è prevista alcuna garanzia.
La tabella, inoltre, non tiene conto dell'eventuale prestazione facoltativa aggiuntiva prevista dalla Garanzia Complementare Caso Morte.

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;
— 1.000 EUR all'anno di investimento (pur a fronte di un premio minimo previsto dal prodotto di 3.000 Euro l'anno) in Classe di Patrimonio Potenziale C.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 50	€ 1.217
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	3,5% 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 1,9% prima dei costi e al -1,6% 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 8 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.	0,5%
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%

I costi per il Cliente variano a seconda dell'opzione di investimento sottostante.
Le caratteristiche delle opzioni di investimento sottostanti sono descritte nei documenti contenenti le informazioni specifiche di ciascuna opzione disponibili sul sito www.fideuramvita.it.