FIDEURAM VITA

# Documento contenente le informazioni specifiche dell'opzione di investimento

PIMCO EMERGING MARKETS BOND "I" ACC (EUR HDG)_n°2_04/2023

**Il presente Documento illustra le principali caratteristiche dell'opzione di investimento PIMCO EMERGING MARKETS BOND "I" ACC (EUR HDG) (codice impresa PM020 ISIN IE0032568770) associata al prodotto Fideuram Vita Insieme a premio unico (codice prodotto RS0U2-PU), 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 fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimentoinvestendo principalmente in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso emessida società o governi di paesi dei mercati emergenti di tutto il mondo, secondo iprincipi di una gestione prudente degli investimenti. Il fondo mira a conseguire il suo obiettivo investendo principalmente in una gammadi titoli e strumenti a reddito fisso (cioe' simili a prestiti che pagano un tasso diinteresse fisso o variabile). Il fondo investira' prevalentemente nei mercati emergenti,cioe' quelle economie che in termini di investimento hanno un livello di sviluppoinferiore. Il fondo concentrera' probabilmente gli investimenti in Asia, Africa, MedioOriente, America Latina e paesi in via di sviluppo europei. Il fondo e' considerato a gestione attiva in riferimento a JPMorgan Emerging MarketsBond Index (EMBI) Global (l'Indice) in virtu' del fatto che l'Indice e' utilizzato a fini dimisurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando lametodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondopossono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quelladell'Indice. Tuttavia, l'Indice non e' utilizzato per definire la composizione delportafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo puo' essere interamenteinvestito in titoli che non sono componenti dell'Indice. La duration media del portafoglio di questo fondo sara' normalmente compresa entroun massimo di due anni (in piu' o in meno) rispetto all'Indice. La duration misura lasensibilita' degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore e' la duration,quanto piu' elevata e' la sua sensibilita' alle variazioni dei tassi d'interesse. Il fondo puo' investire in titoli sia di categoria d'investimento che di categoria speculativa.

**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** PIMCO EMERGING MARKETS BOND "I" ACC (EUR HDG) 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 PIMCO EMERGING MARKETS BOND "I" ACC (EUR HDG) 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]<br>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** | | **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** | **€ 4.860** | **€ 4.090** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -51,45% | -13,85% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.330** | **€ 6.950** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -26,68% | -5,87% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.930** | **€ 10.280** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,73% | 0,45% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.530** | **€ 11.730** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 15,30% | 2,69% |
| **Scenario in caso di decesso dell'Assicurato [2]** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.030** | **€ 10.380** |

[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 64 anni. La maggiorazione prevista in caso di decesso varia in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso e 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 si basano sull'investimento nelle Linee Non Protette; non comprendono, pertanto, il costo della eventuale protezione della Linea Protetta e 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 agosto 2021 e febbraio 2023.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra luglio 2014 e luglio 2020.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2015 e settembre 2021.
Le performance passate del Fondo sono disponibili al seguente link:
https://docs.fairmat.com/fideuramvita/info/RS0U2PU-PM020
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;
— 10.000 EUR di investimento nelle Linee Non Protette (pur a fronte di un premio minimo previsto dal prodotto di 50.000 Euro).

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 6 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 279** | **€ 1.699** |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 2,8% | 2,8% 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 3,3% prima dei costi e al 0,5% 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. | 2,8% |
| **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 valori rappresentati non tengono conto del costo della eventuale protezione della Linea Protetta.