FIDEURAM VITA

Documento contenente le informazioni specifiche dell'opzione di investimento

INVESCO EURO SHORT TERM BOND "Z" ACC (EUR)_V001_ 02/2022

Il presente Documento illustra le principali caratteristiche dell'opzione di investimento INVESCO EURO SHORT TERM BOND "Z" ACC (EUR) (codice impresa IV031 ISIN LU1590491913) associata al prodotto Fideuram Vita Sintonia (codice prodotto RF0M1), ipotizzando che l'investimento sia effettuato al 100% nell'opzione.

Data di aggiornamento del Documento contenente le informazioni specifiche: 14/02/2022

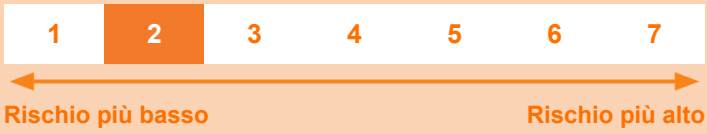
Cos'è questa opzione di investimento?

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'obiettivo del Comparto è ottenere la crescita del capitale. Il Comparto investirà principalmente in titoli di debito a breve termine di qualità investment grade (compresi gli strumenti del mercato monetario) e denominati in euro. Il portafoglio può comprendere titoli emessi da governi, enti pubblici, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo. Inoltre il Comparto potrà investire in titoli di debito non denominati in euro, eventualmente con copertura sull'euro a discrezione del Consulente per gli investimenti. Generalmente la duration media del portafoglio di questo Comparto sarà compresa fra uno e tre anni. Ai fini del Comparto, la vita residua dei titoli di debito a breve termine non sarà superiore a cinque anni. Il Comparto può assumere posizioni attive su valute, anche tramite strumenti finanziari derivati, fino al 20% del patrimonio netto. Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati per assumere posizioni long e short e per gestire la duration e il rischio di credito.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: INVESCO EURO SHORT TERM BOND "Z" ACC (EUR) si rivolge a un Cliente con un livello di conoscenza teorica ed esperienza finanziaria minima, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di almeno 3 anni (*), coerente al livello 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 di rischio presuppone che il fondo INVESCO EURO SHORT TERM BOND "Z" ACC (EUR) sia mantenuto per 3 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura di tale opzione sono classificate nel livello 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: Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni per l'opzione di investimento INVESCO EURO SHORT TERM BOND "Z" ACC (EUR), in scenari diversi, ipotizzando l'investimento di 10.000 Euro (pur a fronte di un premio minimo previsto dal prodotto di 50.000 Euro) e che sia stata attribuita la Classe di Patrimonio Potenziale B (CPP a cui corrisponde il maggior livello dei costi di ingresso).
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance di tale opzione e 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 mantenuta l'opzione di investimento.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui la Compagnia non è in grado di pagare.
Le cifre riportate si basano sull'investimento nella Linea Selezione; non comprendono, pertanto, il costo della eventuale protezione e possono non comprendere tutti i costi pagati dal Cliente al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale del Cliente, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento: 10.000 Euro Premio assicurativo: non previsto		1 anno	2 anni	3 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento) (1)
Scenari in caso di sopravvivenza dell'Assicurato				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.587,28**	**€ 9.243,41**	**€ 8.996,00**
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,13%	-3,86%	-3,47%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.621,12**	**€ 9.399,41**	**€ 9.194,57**
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,79%	-3,05%	-2,76%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.753,72**	**€ 9.581,04**	**€ 9.411,41**
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,46%	-2,12%	-2,00%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.873,37**	**€ 9.751,58**	**€ 9.618,96**
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,27%	-1,25%	-1,29%
Scenario in caso di decesso dell'Assicurato (2)				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi**	**€ 9.851,26**	**€ 9.676,85**	**€ 9.505,52**

(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 ipotizza che l'età dell'Assicurato al momento della sottoscrizione del contratto sia di 59 anni. La maggiorazione prevista in caso di decesso varia in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso e del Cumulo degli Investimenti Netti (CIN) effettuati nella Componente Unit Linked, secondo le modalità e nei limiti indicati nelle Condizioni di assicurazione. Lo scenario in caso di decesso dell'Assicurato è stato calcolato utilizzando come base dello scenario moderato

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield – RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'opzione di investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e dei costi correnti gravanti sul contratto.
Gli importi riportati corrispondono ai costi cumulativi dell'opzione in tre periodi di detenzione differenti. Questi valori si basano sull'ipotesi che siano investiti nella Linea Selezione 10.000 Euro (pur a fronte di un premio minimo previsto dal prodotto di 50.000 Euro) e che sia stata attribuita la Classe di Patrimonio Potenziale B (CPP a cui corrisponde il maggior livello dei costi di ingresso). I valori sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. I valori rappresentati non tengono conto del costo della eventuale protezione della Linea Protezione 85.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Investimento: 10.000 Euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 3° anno
Costi totali	**€ 319,09**	**€ 558,87**	**€ 794,41**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,20%	2,83%	2,71%

Il distributore che vende questa opzione o fornisce consulenza riguardo ad essa potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Tabella 2 - Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:
- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'opzione di investimento INVESCO EURO SHORT TERM BOND "Z" ACC (EUR) alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- Il significato delle differenti categorie di costi.

I valori rappresentati non tengono conto del costo della eventuale protezione della Linea Protezione 85.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	0,25%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Comprende parte del costo di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	-	Impatto dei costi di uscita dall'investimento in caso di riscatto.
Costi correnti	**Costi di transazione del portafoglio**	-	Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,46%	Impatto dei costi trattenuti ogni anno per gestire l'investimento.