FIDEURAM VITA

Documento contenente le informazioni specifiche dell'opzione di investimento

ALGEBRIS FINANCIAL EQUITY "I" ACC (EUR)_n°2_04/2023

Il presente Documento illustra le principali caratteristiche dell'opzione di investimento ALGEBRIS FINANCIAL EQUITY "I" ACC (EUR) (codice impresa AS002 ISIN IE00BWY56Y06) 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:20/04/2023

Cos'è questa opzione di investimento?

Obiettivi dell'opzione di investimento: Obiettivo del Fondo Algebris Financial Equity (il Fondo) è conseguire rendimenti positivi indipendentemente dall'andamento dei mercati. Il Fondo intende investire nel settore finanziario a livello globale acquistando principalmente e vendendo indirettamente titoli e strumenti finanziari derivati (FDI). I titoli possono essere titoli di debito (ad esempio, titoli di Stato e obbligazioni corporate) con tassi di interesse fissi e variabili e che potrebbero presentare rating investment grade o below investment grade, azioni (quali azioni ordinarie), titoli associati inclusi azioni privilegiate, titoli convertibili (obbligazioni che possono essere convertite in azioni), strumenti contingenti convertibili (CoCo-Bond) (obbligazioni che possono essere convertite in azioni o il cui importo di capitale puo' essere svalutato al verificarsi di un evento trigger), real estate investment trusts, exchange traded notes, exchange traded funds (ETF) (titoli che replicano un indice, una materia prima o un paniere di attivi come un index fund, ma che sono negoziati come un'azione su una borsa.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: ALGEBRIS FINANCIAL EQUITY "I" ACC (EUR) si rivolge a un Cliente con un livello di conoscenza teorica ed esperienza finanziaria minima, con una capacità elevata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di almeno 12 anni (*), coerente al livello medio alto 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



Rischio più basso						Rischio più alto
1	2	3	4	**5**	6	7

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il fondo ALGEBRIS FINANCIAL EQUITY "I" ACC (EUR) sia mantenuto per 12 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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura di tale opzione sono classificate nel livello medio-alto 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 17 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 12 anni [1] Esempio di investimento: € 10.000		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni	In caso di uscita dopo 12 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.**	**Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 610**	**€ 260**	**€ 30**
	Rendimento medio per ciascun anno	-93,93%	-45,67%	-38,77%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 6.980**	**€ 6.680**	**€ 5.550**
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,23%	-6,50%	-4,78%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.890**	**€ 9.770**	**€ 9.140**
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,07%	-0,38%	-0,74%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 17.710**	**€ 15.340**	**€ 13.940**
	Rendimento medio per ciascun anno	77,08%	7,40%	2,80%
Scenario in caso di decesso dell'Assicurato [2]				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi**	**€ 9.990**	**€ 9.870**	**€ 9.230**

[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

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 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 12 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2008 e marzo 2020.
Lo scenario moderato a 12 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra luglio 2006 e luglio 2018.
Lo scenario favorevole a 12 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra febbraio 2011 e febbraio 2023.
Le performance passate del Fondo sono disponibili al seguente link:
https://docs.fairmat.com/fideuramvita/info/RF0M1-AS002
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 nella Linea Selezione (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).

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni	In caso di uscita dopo 12 anni
Costi totali	**€ 434**	**€ 2.172**	**€ 4.229**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	3,7% ogni anno	3,7% 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% prima dei costi e al -0,7% 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 12 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.	0,1%
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.	3,6%
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%