

(Fondo AD49, valido dal 01/01/2018)

# INFORMAZIONI SPECIFICHE PER X-TEAM ALLIANZGI Strategy 50

darta saving

A company of Allianz 

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

**OBIETTIVI** Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definirne a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo della crescita del capitale, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo, principalmente mediante l'investimento in uno o più comparti della SICAV Allianz European Pension Investments gestita da Allianz Global Investors Luxembourg S.A. - Luxembourg. Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica e settoriale. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

**INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO** Questo Fondo è destinato ad investitori, con una conoscenza media dei mercati finanziari, disposti ad assumere un medio rischio di perdere il capitale inizialmente investito a fronte della possibilità di ottenere una crescita anche significativa del capitale tramite un investimento flessibile, e a chi intende mantenere il proprio capitale investito per almeno 9 anni.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 9 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento prima dell'orizzonte temporale consigliato e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio aiuta a valutare i rischi del prodotto e a compararli con quelli di altri prodotti. Esso prende in considerazione la possibilità di incorrere in possibili perdite, e riflette differenti fattori che determinano il rendimento dell'investimento, in particolare quanto si può perdere per le fluttuazioni del suo valore o perché la Società non è in grado di far fronte alle proprie obbligazioni.

Abbiamo classificato questo prodotto nella categoria 3 di 7, che rappresenta una classe di rischio medio-bassa. Questo parametro stabilisce che le potenziali perdite a valere sui rendimenti futuri saranno di livello medio-basso e che è improbabile che le scarse condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di ripagare quanto dovuto.

Altri fattori di rischio non considerati ai fini dell'individuazione dell'indicatore sintetico di rischio sono:

- Rischio di mercato: volatilità degli investimenti azionari;
- Rischio di interesse: sensitività dei prezzi delle obbligazioni al variare dei tassi di interesse;
- Rischio di cambio: dovuto a investimenti in valuta diversa da quella di denominazione del Fondo senza copertura;
- Rischio di controparte: deprezzamento degli attivi sottostanti al Fondo, a seguito di un deterioramento del rating, ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- Rischio Paesi Emergenti: legato all'investimento nei mercati emergenti in sistemi politici legali e operativi meno sviluppati rispetto ai paesi industrializzati.

Il prodotto non prevede alcuna protezione da future perdite dei mercati finanziari pertanto potreste perdere parzialmente o totalmente quanto investito. Qualora la Società non fosse in grado di far fronte alle proprie obbligazioni potreste perdere totalmente quanto investito.

**SCENARI DI PERFORMANCE** La tabella mostra quanto si potrebbe ottenere nell'arco di 9 anni (orizzonte temporale consigliato), secondo diversi scenari, ipotizzando un premio versato pari a 10.000 €. Gli scenari rappresentati illustrano quanto si potrebbe ottenere dall'investimento e possono essere confrontati con quelli di altri prodotti. Essi rappresentano una stima delle future performance calcolate in base a dati storici e non possono essere considerati un indicatore esatto di quanto avverrà in futuro. Quanto si otterrà

dall'investimento dipende da quale sarà l'andamento dei mercati finanziari e dal periodo di permanenza nell'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 non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore, ma non considerano l'eventuale tassazione applicata, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

<b>INVESTIMENTO 10.000 €</b>					
<b>SCENARIO</b>					
<b>Scenari di sopravvivenza</b>			<b>1 ANNO</b>	<b>5 ANNI</b>	<b>9 ANNI</b>
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi		6.843 €	6.479 €	5.549 €
	Rendimento medio per ciascun anno		-31,57 %	-8,32 %	-6,34 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		9.452 €	11.020 €	13.421 €
	Rendimento medio per ciascun anno		-5,48 %	1,96 %	3,32 %
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		10.376 €	13.565 €	17.729 €
	Rendimento medio per ciascun anno		3,76 %	6,29 %	6,57 %
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		11.377 €	16.676 €	23.388 €
	Rendimento medio per ciascun anno		13,77 %	10,77 %	9,90 %
<b>Scenario caso morte</b>					
Scenario caso morte	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi		11.376 €	14.565 €	17.733 €

## QUALI SONO I COSTI?

La diminuzione del rendimento (RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati rappresentano i costi cumulativi del fondo stesso in 3 differenti orizzonti temporali e includono eventuali costi di riscatto. I dati si basano su un investimento di 10.000 €. Essi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

<b>INVESTIMENTO 10.000 €</b>				
<b>SCENARI</b>	<b>IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 1 ANNO</b>	<b>IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 5 ANNI</b>	<b>IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 9 ANNI</b>	
Costi totali	558 €	2.042 €	4.547 €	
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,58 %	3,02 %	2,74 %	

**COMPOSIZIONE DEI COSTI** La tabella illustra l'impatto per ciascun anno che i diversi tipi di costo hanno sul rendimento dell'investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato e cosa significano le diverse categorie di costo.

<b>QUESTA TABELLA PRESENTA L'IMPATTO SUL RENDIMENTO PER ANNO</b>			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,31 %	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno. Questo importo contiene i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,03 %	Impatto dei costi di uscita dall'investimento in caso di riscatto anticipato.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00 %	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,40 %	Impatto dei costi da trattenere ogni anno per gestire l'investimento comprensivi dell'importo da pagare per la copertura assicurativa.
Oneri accessori	Commissioni di performance	0,00 %	Impatto della commissione (10%) di performance. Tratteniamo questa commissione dal vostro investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento (meccanismo High Watermark)
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0,00 %	Impatto dei carried interests.