

# INFORMAZIONI SPECIFICHE PER ALLIANZGI Protection Core Portfolio



Allianz Darta  
Saving

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

## IN COSA CONSISTE QUESTO SUPPORTO DI INVESTIMENTO ?

**OBIETTIVI E MEZZI** Data la natura flessibile del fondo interno non è possibile definirne a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria. La politica di investimento del fondo interno, fermo restando l'obiettivo di protezione a scadenza, prevede la presenza di due componenti, entrambe gestite dinamicamente:

La politica di investimento del fondo interno, fermo restando l'obiettivo di protezione a scadenza, prevede la presenza di due componenti, entrambe gestite dinamicamente:

(i) la componente di protezione, costituita da strumenti finanziari e/o OICR obbligazionari Area Euro principalmente rappresentati da obbligazioni europee. Essi saranno in genere investiti con scadenze prossime all'orizzonte temporale di protezione pari alla scadenza della strategia di investimento perseguita dal fondo;

(ii) Componente di performance volta a dare una partecipazione all'apprezzamento dei mercati. La gestione di tale componente avviene tramite strumenti finanziari derivati e più precisamente attraverso warrant con all'interno opzioni call europee con esposizione a mercati azionari, obbligazionari, valutari e all'oro. La componente di performance è attivamente gestita nel tempo.

**INVESTITORI AL DETTAGLIO INTERESSATI** Questo Fondo è destinato ad investitori che abbiano un livello di conoscenza/esperienza adeguata, per tale intendendosi una conoscenza specifica delle polizze di tipo unit linked ovvero un livello di esperienza almeno medio, in relazione ad altri strumenti finanziari, disposti ad accettare oscillazioni limitate del valore dell'investimento, a fronte della prospettiva di un rendimento contenuto, e a chi intende mantenere il proprio capitale investito per almeno 10 anni. Il Fondo si adatta ad essere combinato con altri fondi collegati alla unit linked per la creazione del proprio portafoglio di investimenti.

## QUALI SONO I RISCHI E COSA POTREI RICAVARNE?

### INDICATORE DI RISCHIO



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 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 che possono non essere stati considerati ai fini dell'individuazione dell'indicatore sintetico di rischio sono:

- Rischio di cambio: dovuto a investimenti in valuta diversa da quella di denominazione del Fondo senza copertura;
- 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.

**SCENARI DI PERFORMANCE** 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.

La tabella mostra quanto si potrebbe ottenere nell'arco di 10 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, che nel futuro potrebbero avere un andamento molto diverso 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. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 15 anni.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni

Esempio di investimento: 10.000 €

Premio Assicurativo: 0 €

		IN CASO DI RISCATTO DOPO 1 ANNO	IN CASO DI RISCATTO DOPO 5 ANNI	IN CASO DI RISCATTO DOPO 10 ANNI
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Scenario di stress	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	4.899 € -51,01 %	4.825 € -13,56 %	3.434 € -10,14 %
Scenario sfavorevole	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	8.322 € -16,78 %	9.812 € -0,38 %	9.599 € -0,41 %
Scenario neutro	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	10.616 € 6,16 %	14.550 € 7,79 %	20.310 € 7,34 %
Scenario favorevole	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	12.962 € 29,62 %	17.815 € 12,24 %	27.907 € 10,81 %
Importo investito cumulato		10.000 €	10.000 €	10.000 €
Scenario caso morte				
Scenario caso morte	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	11.616 €	15.550 €	21.310 €

Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 9/2015 - 9/2025.

In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato non vi è alcuna garanzia e potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## 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.

INVESTIMENTO 10.000 €	IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 1 ANNO	IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 5 ANNI	IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 10 ANNI
Costi totali	435 €	1.665 €	4.327 €
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,35 %	2,36 %	2,09 %

**COMPOSIZIONE DEI COSTI (ESCLUSE LE SPESE DI CONTRATTO)** 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.

**QUESTA TABELLA PRESENTA L'IMPATTO SUL RENDIMENTO PER ANNO**

In caso di uscita dopo  
10 anni:

<b>Costi di ingresso</b>	L'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.	0,22 %
<b>Costi di uscita</b>	Impatto dei costi di uscita dall'investimento in caso di riscatto anticipato.	0,02 %
<b>Costi correnti</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	Commissioni applicate sul valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,85 %
<b>Costi di transazione</b>	Commissioni applicate sul valore dell'investimento all'anno. 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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,00 %
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance [e carried interest]</b>	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima die costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,00 %