

# INFORMAZIONI SPECIFICHE PER Candriam Bonds Global High Yield V EUR C



Allianz Darta  
Saving

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

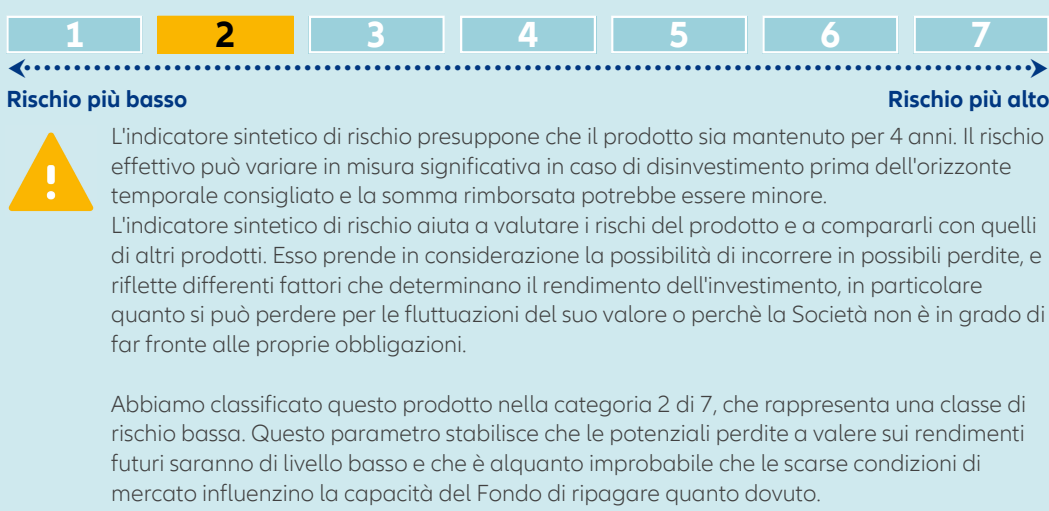
## IN COSA CONSISTE QUESTO SUPPORTO DI INVESTIMENTO ?

**OBIETTIVI E MEZZI** Obbligazioni e altri titoli di debito con un rating dell'emittente o dell'emissione superiore a B-/B3 (o equivalente) da parte di una delle agenzie di rating (ovvero emittenti o emissioni considerati ad alto rischio). Prodotti derivati di emittenti della stessa qualità. Strategia di investimento: Il fondo mira a ottenere una crescita del capitale investendo nelle principali attività negoziate e a superare il benchmark. Il team di gestione effettua scelte di investimento discrezionali basate su analisi economiche/finanziarie. Il fondo promuove, tra le altre caratteristiche, aspetti ambientali e/o sociali, ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile. L'analisi degli aspetti ESG (ambientali, sociali, di governance) è inclusa nella selezione, analisi e valutazione globale delle aziende. Il fondo mira anche a escludere investimenti in aziende che non rispettano determinati standard e principi internazionali riconosciuti, o che sono significativamente esposte a determinate attività controverse. In determinate condizioni, il processo di analisi e selezione può essere accompagnato da un coinvolgimento attivo basato sul dialogo con le aziende. Per ulteriori informazioni, si prega di consultare il sito web della società di gestione e/o il prospetto. Utilizzo di prodotti derivati: Il fondo può utilizzare prodotti derivati sia per scopi di investimento che di copertura (per proteggersi da eventi finanziari futuri sfavorevoli). Benchmark: ICE BofA BB-B Global High Yield Non-Financial Constrained Index EUR Hedged (Total Return). Il fondo è gestito attivamente e l'approccio di investimento implica un riferimento a un benchmark (l'indice). Definizione del benchmark: L'indice misura la performance delle obbligazioni societarie di qualità inferiore al grado di investimento al di fuori del settore finanziario, denominate in USD, CAD, GBP ed EUR, emesse sui principali mercati domestici o sui mercati delle obbligazioni in euro, con esposizione dell'emittente limitata al 2%. Utilizzo del benchmark: Come universo di investimento. In generale, gli emittenti degli strumenti finanziari contenuti nel portafoglio del fondo sono per lo più contenuti nell'indice. Tuttavia, sono autorizzati investimenti al di fuori di questo indice. Nella determinazione dei livelli/parametri di rischio.

**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 4 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 RICAVERNE?

### INDICATORE DI RISCHIO



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 4 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 10 anni.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: 10.000 € Premio Assicurativo: 0 €		IN CASO DI RISCATTO DOPO 1 ANNO	IN CASO DI RISCATTO DOPO 4 ANNI
<b>Scenari di sopravvivenza</b>			
Minimo	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
Scenario di stress	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	7.956 €	7.677 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,44 %	-6,39 %
Scenario sfavorevole	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	8.861 €	10.012 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,39 %	0,03 %
Scenario neutro	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	10.553 €	11.438 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,53 %	3,42 %
Scenario favorevole	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	11.751 €	12.446 €
	Rendimento medio per ciascun anno	17,51 %	5,62 %
Importo investito cumulato		10.000 €	10.000 €
<b>Scenario caso morte</b>			
Scenario caso morte	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	10.555 €	11.440 €

Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 10/2020 - 10/2024.

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 4 ANNI
Costi totali	138 €	674 €
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,38 %	1,49 %

**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 4 anni:
Costi di ingresso	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.	0,00 %
Costi di uscita	Impatto dei costi di uscita dall'investimento in caso di riscatto anticipato.	0,11 %
<b>Costi correnti</b>		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Commissioni applicate sul valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,38 %
Costi di transazione	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>		
Commissioni di performance [e carried interest]	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,00 %