

# INFORMAZIONI SPECIFICHE PER Algebris Financial Equity I EUR



## 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** Obiettivo del Fondo è conseguire l'apprezzamento del capitale nel medio e lungo termine principalmente assumendo posizioni lunghe in azioni di società e strumenti finanziari derivati (FDI) su azioni di società del settore dei servizi finanziari globali o collegate a esso e, in misura minore, del settore immobiliare. I titoli in cui il Fondo investe possono essere costituiti da azioni (come azioni ordinarie), titoli legati ad azioni, incluse azioni privilegiate, real estate investment trusts (strutture di investimento che investono in attività immobiliari che producono reddito), exchange traded funds (per esempio, titoli che replicano un indice, e sono quotati in borsa), global e american depositary receipt, warrant e diritti. In periodi di considerevoli fluttuazioni sul mercato (volatilità), il Fondo può effettuare investimenti sostanziali in depositi e attivi liquidi che possono includere depositi bancari, certificati di deposito, titoli di stato, effetti a tasso variabile, fondi del mercato monetario e promissory notes liberamente trasferibili. È possibile acquistare o vendere quotidianamente azioni (eccetto il fine settimana o durante le festività nazionali nel Regno Unito o in Irlanda). Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione "Negoziazione del Fondo" del Supplemento. Gli FDI sono strumenti correlati a, e il cui valore deriva da, uno strumento finanziario sottostante o un indicatore. Gli FDI includono opzioni (titoli che conferiscono il diritto di acquistare o vendere un altro attivo), swap (strumenti che scambiano la performance di un attivo con quella di un altro), contratti finanziari differenziali (un titolo che restituisce la differenza tra il valore di un attivo all'inizio e al termine del contratto), future (contratti per lo scambio di un numero prestabilito di altri attivi a un prezzo certo a una data futura determinata) e contratti a termine in valuta estera (contratti attraverso i quali si scambiano valute estere o titoli in una data futura concordata). Attraverso l'utilizzo di FDI il Fondo potrebbe essere dotato di leva finanziaria fino al 100 per cento del proprio Valore Patrimoniale Netto (VPN). Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali (E/S) e non ha come obiettivo d'investimento un investimento sostenibile. Ulteriori informazioni su come il Fondo promuove le caratteristiche E/S e sull'approccio del Gestore/Gestore degli investimenti e del Fondo nei confronti di questioni legate all'ambiente, sociali e di governance (ESG) (in relazione a questo Fondo) sono disponibili nella sezione intitolata "Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari" e nell'Allegato II del Supplemento. Il Fondo intende conseguire un rendimento totale superiore a quello dell'indice MSCI ACWI Financials Local Index (il Parametro di riferimento). Eventuali redditi derivanti dall'attività del Fondo saranno reinvestiti nel Fondo stesso. Il Fondo è considerato a gestione attiva rispetto al Parametro di riferimento, in virtù del fatto che mira a realizzare un rendimento totale superiore a tale Parametro (utilizzato anche ai fini del confronto della performance). Tuttavia, il Parametro di riferimento non viene utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo, il quale può essere investito interamente in titoli che non sono elementi costitutivi del Parametro di riferimento. Il Fondo può investire fino a un massimo del 50% del proprio NAV nei mercati emergenti.

**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 anche significative del valore dell'investimento, al fine di perseguire rendimenti potenzialmente più elevati, e a chi intende mantenere il proprio capitale investito per almeno 8 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 8 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 perchè la Società non è in grado di far fronte alle proprie obbligazioni.

Abbiamo classificato questo prodotto nella categoria 5 di 7, che rappresenta una classe di rischio medio-alta. Questo parametro stabilisce che le potenziali perdite a valere sui rendimenti futuri saranno di livello medio-alto e che è possibile 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 8 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 13 anni.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: 10.000 € Premio Assicurativo: 0 €		IN CASO DI RISCATTO DOPO 1 ANNO	IN CASO DI RISCATTO DOPO 8 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>	2.632 €	1.971 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-73,68 %	-18,37 %
Scenario sfavorevole	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	6.884 €	9.535 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,16 %	-0,59 %
Scenario neutro	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	10.902 €	14.028 €
	Rendimento medio per ciascun anno	9,02 %	4,32 %
Scenario favorevole	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	18.000 €	22.913 €
	Rendimento medio per ciascun anno	80,00 %	10,92 %
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	10.904 €	14.030 €

Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 8/2013 - 8/2021.

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 8 ANNI
Costi totali	194 €	2.288 €
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,94 %	1,99 %

**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 8 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.	0,04 %
<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.	1,95 %
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 %