

INFORMAZIONI SPECIFICHE PER PIMCO GIS MLP & Energy Infra Inst EUR Hgd Acc



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 Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo in un portafoglio diversificato di azioni e titoli legati ad azioni, che si concentrano principalmente nel settore delle infrastrutture energetiche, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.

Politica d'investimento: Il fondo investirà almeno due terzi del patrimonio netto e potrà investire illimitatamente in azioni e titoli legati ad azioni di entità attive nelle infrastrutture energetiche mid-stream (ossia trasporto mediante condotti, cisterne ferroviarie e petroliere), incluse società in accomandita di tipo ibrido liberamente negoziabili (Master Limited Partnership, "MLP"), società a pubblica sottoscrizione ed entità correlate (inclusi general partner di MLP oltre che società del settore energetico midstream) e titoli convertibili in titoli azionari emessi da queste entità.

Il fondo può investire sino a un terzo del suo patrimonio in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso, cioè simili a prestiti che pagano un tasso di interesse fisso o variabile. I titoli a reddito fisso si concentreranno sul settore delle infrastrutture energetiche e saranno sia di "categoria d'investimento" che di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.

Il fondo può investire fino al 20% del patrimonio netto nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore.

Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento ad Alerian MLP Index (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.

Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.

Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in una varietà di valute. L'esposizione a valute diverse dall'USD è limitata al 5% del patrimonio netto del fondo. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.

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



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 |
|---|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Scenari di sopravvivenza | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | 3.330 € | 1.084 € |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -66,70 % | -24,25 % |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 3.893 € | 4.639 € |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -61,07 % | -9,16 % |
| Scenario neutro | Possibile rimborso al netto dei costi | 10.600 € | 8.636 € |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,00 % | -1,82 % |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 19.319 € | 15.836 € |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 93,19 % | 5,91 % |
| Importo investito cumulato | | 10.000 € | 10.000 € |
| Scenario caso morte | | | |
| Scenario caso morte | Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi | 10.603 € | 8.638 € |

Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 5/2014 - 5/2022.

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 | 195 € | 1.527 € |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 1,95 % | 2,02 % |

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. | 0,06 % |
| Costi correnti | | |
| 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. | 1,96 % |
| 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 % |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| 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 % |