(Fondo Interno PIMCO Obbligazionario Strategico)

INFORMAZIONI SPECIFICHE PER Nuovi Orizzonti a premio ricorrente

07/10/2019

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

COS'È QUESTO PRODOTTO?

OBIETTIVI Il fondo interno PIMCO Obbligazionario Strategico è un fondo flessibile che non ha vincoli sulla composizione degli investimenti (comparto azionario/obbligazionario). La volatilità media annua attesa del fondo è stimata attorno al 6%.

MERCATO DI DESTINAZIONE Questa opzione di investimento è rivolta a coloro che ricercano rendimenti medio/alti e che prevedono di tenere l'investimento per almeno 5 anni.
E' destinata a investitori con una propensione al rischio bassa, una moderata capacità di sostenere eventuali perdite e una conoscenza ed esperienza finanziaria adeguata.
Inoltre, può essere combinata con altre opzioni per la creazione del proprio portafoglio di investimenti.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio più basso **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per almeno 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.
Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità a pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
Questo prodotto non prevede alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto potreste perdere il vostro intero investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1 000 EUR all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'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, ma possono non comprendere i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

INVESTIMENTO 1.000 EUR ALL'ANNO PREMIO ASSICURATIVO 0				
SCENARI		**1 ANNO**	**3 ANNI**	**5 ANNI**
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	855 EUR	2.625 EUR	4.356 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,48 %	-6,53 %	-4,56 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	913 EUR	2.898 EUR	4.982 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,74 %	-1,73 %	-0,12 %
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	951 EUR	3.052 EUR	5.287 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,89 %	0,86 %	1,86 %
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	990 EUR	3.203 EUR	5.607 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,04 %	3,31 %	3,84 %
Importo investito cumulato		1.000 EUR	3.000 EUR	5.000 EUR
Scenari di morte				
Scenario di morte	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	1.011 EUR	3.133 EUR	5.390 EUR

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 1.000 EUR. Essi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

INVESTIMENTO 1.000 EUR ALL'ANNO			
SCENARI	**IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 1 ANNO**	**IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 3 ANNI**	**IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 5 ANNI**
Costi totali	104 EUR	290 EUR	599 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	10,38 %	4,63 %	3,62 %

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.

QUESTA TABELLA PRESENTA L'IMPATTO SUL RENDIMENTO PER ANNO			
Costi una tantum	Costi di ingresso	1,03 %	Impatto dei costi già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,29 %	Impatto dei costi all'uscita dall'investimento al termine del 5° anno.
Costi correnti	Costi di transazione di portafoglio	0,00 %	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	2,22 %	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
Oneri accessori	Commissioni di performance	0,08 %	Impatto della commissione di performance. Tratteniamo questa commissione dal vostro investimento se il valore della quota del fondo interno supera il suo valore storico massimo ed è pari al 10% della performance eccedente.
	Carried interests (Commissioni di overperformance)	0,00 %	Impatto dei carried interests.