

(Fondo Interno AZ Best in Class)

# INFORMAZIONI SPECIFICHE PER Nuovi Orizzonti a premio unico



28/09/2020

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

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

**OBIETTIVI** Il fondo interno AZ Best in Class è un fondo caratterizzato da una gestione attiva, finalizzata a trarre beneficio sia dalle capacità gestive di diverse società di gestione quali Allianz Global Investors, BlackRock, Fidelity, Franklin Templeton, Investitori Sgr, JP Morgan, Morgan Stanley, Pictet e Pimco, sia dal momentum associato ai singoli OICR in cui il fondo investe. La volatilità media annua attesa del fondo è stimata attorno al 7%.

**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 6 anni.

E' destinata a investitori con una propensione al rischio medio/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



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per almeno 6 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è 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 6 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000 EUR.

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.

| <b>INVESTIMENTO 10.000 EUR<br/>PREMIO ASSICURATIVO 0</b> |  |  | <b>1 ANNO</b> | <b>3 ANNI</b> | <b>6 ANNI</b> |
|--|--|--|---------------|---------------|---------------|
| <b>SCENARI</b>   |  |  |               |               |               |
| Scenario di stress                                       | Possibile rimborso al netto dei costi                          |  | 3.800 EUR     | 6.676 EUR     | 5.674 EUR     |
|  | Rendimento medio per ciascun anno                              |  | -62,00 %      | -12,60 %      | -9,01 %       |
| Scenario sfavorevole                                     | Possibile rimborso al netto dei costi                          |  | 8.640 EUR     | 8.147 EUR     | 7.693 EUR     |
|  | Rendimento medio per ciascun anno                              |  | -13,60 %      | -6,60 %       | -4,28 %       |
| Scenario moderato  | Possibile rimborso al netto dei costi                          |  | 9.729 EUR     | 9.768 EUR     | 9.826 EUR     |
|  | Rendimento medio per ciascun anno                              |  | -2,71 %       | -0,78 %       | -0,29 %       |
| Scenario favorevole                                      | Possibile rimborso al netto dei costi                          |  | 10.589 EUR    | 11.408 EUR    | 12.295 EUR    |
|  | Rendimento medio per ciascun anno                              |  | 5,89 %        | 4,49 %        | 3,50 %        |
| Scenari di morte   |  |  |               |               |               |
| Scenario di morte  | Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi |  | 9.877 EUR     | 9.916 EUR     | 9.974 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 10.000 EUR. Essi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

| <b>INVESTIMENTO 10.000 EUR</b>        |  |   |   |   |
|---------------------------------------|--|---|---|---|
| <b>SCENARI</b>                        |  | <b>IN CASO DI<br/>DISINVESTIMENTO DOPO<br/>1 ANNO</b> | <b>IN CASO DI<br/>DISINVESTIMENTO DOPO<br/>3 ANNI</b> | <b>IN CASO DI<br/>DISINVESTIMENTO DOPO<br/>6 ANNI</b> |
| Costi totali                          |  | 625 EUR   | 1.202 EUR   | 2.135 EUR   |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno |  | 6,25 %  | 3,91 %  | 3,32 %  |

**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.

| <b>QUESTA TABELLA PRESENTA L'IMPATTO SUL RENDIMENTO PER ANNO</b> |  |        |  |
|--|--|--------|--|
| Costi una tantum   | Costi di ingresso                                  | 0,52 % | 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                                    | 0,07 % | Impatto dei costi all'uscita dall'investimento al termine del 6° 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                             | 2,71 % | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.   |
| Oneri accessori  | Commissioni di performance                         | 0,02 % | 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.   |