

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Private Dynamic Strategy - opzione di investimento: Algebris IG Financial Credit Fund (VALUTA EURO)

ISIN : **IE00BK1KH528**

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno ALGEBRIS IG FINANCIAL CREDIT FUND (VALUTA EURO) (IE00BK1KH528) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo intende investire nel settore finanziario a livello globale, principalmente in Titoli investment grade a tasso fisso e variabile, Corporate e/o titoli di Stato. Tali Titoli investment grade possono comprendere strumenti di debito senior e subordinati di istituzioni finanziarie. Il Fondo può inoltre investire in titoli del tipo trust preferred, titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in azioni), titoli ibridi (strumenti che coniugano le caratteristiche di titoli obbligazionari e azionari), azioni privilegiate; il Fondo può investire fino a un massimo del 10% del proprio Valore Patrimoniale Netto in obbligazioni contingenti convertibili (obbligazioni che possono essere convertite in azioni o il cui importo di capitale può essere svalutato al verificarsi di un evento trigger), debito subordinato, exchange traded notes (ETN), ed exchange traded funds (ETF) (titoli che replicano un indice, una materia prima o un paniere di attivi come un index fund, ma che sono negoziati come un'azione su una borsa valori). In periodi di considerevoli movimenti sul mercato (volatilità) il Fondo può investire in misura consistente in depositi presso istituti di credito. Il Fondo non intende investire direttamente in azioni ordinarie, può tuttavia acquisire e detenere azioni ordinarie laddove tali azioni siano acquisite a seguito di conversione da un altro titolo detenuto dal Fondo. Il Fondo può investire fino a un massimo del 15% del proprio Valore Patrimoniale Netto in titoli ammissibili provvisti di un rating inferiore a BBB- ma pari almeno a BB- assegnato da una delle principali agenzie di rating. Il Fondo può inoltre acquistare titoli sprovvisti di rating in determinate circostanze riportate nella nota integrativa del Fondo (la Nota integrativa). Il Fondo può inoltre stipulare contratti su strumenti finanziari derivati (FDI) ai fini di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio e non a fini speculativi o di investimento, comprese le 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 a termine (contratti per scambiare valuta estera a una data futura concordata) e futures (contratti per lo scambio di un numero prestabilito di altri attivi a un prezzo certo a una data futura determinata). In aggiunta, taluni strumenti finanziari quali titoli convertibili, obbligazioni contingenti convertibili ed ETN possono presentare una leva integrata o integrare una componente derivata. Il Fondo può investire in questi titoli a fini speculativi o di investimento. È possibile acquistare o vendere quotidianamente azioni (eccetto il fine settimana o durante le festività nazionali nel Regno Unito o in Irlanda). Gli ordini di vendita e di acquisto devono essere inviati all'agente amministrativo, BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited entro le ore 12:00 (ora irlandese). Eventuali redditi derivanti dall'attività del Fondo saranno reinvestiti nel Fondo stesso. Il Fondo viene gestito attivamente, senza replicare alcun parametro di riferimento, il che significa che il Gestore degli investimenti ha la piena discrezionalità circa la composizione del portafoglio del Fondo, subordinatamente agli obiettivi e politica d'investimento dichiarati del Fondo. Obiettivo di Algebris IG Financial Credit Fund (il Fondo) è di generare un livello interessante di reddito e un moderato apprezzamento del capitale nel medio termine, investendo gli attivi del Fondo prevalentemente in titoli investment grade con rating BBB- o superiore assegnato da una delle principali agenzie di rating (Titoli investment grade). Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende 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

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
---------	--	--------	----------

Scenari di sopravvivenza

Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.560	€ 5.810
	Rendimento medio per ciascun anno	-44,4%	-10,3%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.810	€ 8.960
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,9%	-2,2%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.060	€ 10.930
	Rendimento medio per ciascun anno	0,6%	1,8%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.260	€ 12.170
	Rendimento medio per ciascun anno	12,6%	4,0%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.260	€ 10.930
--------------------------	--	-----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. 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 il prodotto. 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, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.



Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 395	€ 1.150
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	4,0%	2,1% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto.	0,0%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.35%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
Costi di transazione	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%