Documento Informativo Specifico

Strategia di investimento: Strategia di investimento discrezionale Bilanciata Difensiva
Nome dell'ideatore del prodotto: Utmost PanEurope dac (nel seguito “noi”), appartenente al Gruppo Utmost
Data di realizzazione del documento: 01/01/2024

Il presente Documento Informativo Specifico (SID) deve essere letto unitamente al Documento contenente le informazioni chiave (KID) del prodotto, fornito dall'intermediario e disponibile sul sito www.utmostinternational.com.

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

In che cosa consiste questa opzione di investimento?

Tipologia: Questa opzione di investimento è la strategia di investimento discrezionale Bilanciata Difensiva da noi offerta. Tale strategia di investimento sarà eseguita da noi o dal gestore da lei selezionato e da noi approvato. Il gestore provvederà a gestire gli attivi in base a un mandato di investimento specifico, nei limiti della strategia di investimento discrezionale Bilanciata Difensiva.

Obiettivi: L'obiettivo di questa strategia di investimento è generare reddito e aumentare il valore dell'investimento nel lungo termine, mantenendo al contempo bassi livelli di volatilità.

Il gestore, sulla base del mandato ricevuto, potrà investire il premio pagato in diversi tipi di attivi, purché entro i limiti dei seguenti parametri di asset allocation: fino al 10% in azioni e strumenti alternativi, fino all’80% in obbligazioni e fino al 40% in strumenti del mercato monetario.

Nel medio-lungo termine, l’asset allocation dovrà avvicinarsi ai seguenti parametri:
• da 0% al 10% degli attivi dovrà essere investito in strumenti alternativi (quali, ad esempio, hedge funds, private equity, materie prime e/o conti metallo, strumenti derivati e prodotti strutturati).

• da 0% al 10% degli attivi dovrà essere investito in azioni societarie o strumenti azionari.

• da 60% a 80% degli attivi dovrà essere investito in obbligazioni.

• da 0% al 40% degli attivi dovrà essere investito in liquidità o investimenti assimilabili (comunemente denominati strumenti del mercato monetario).

Questi investimenti possono essere diversificati su molteplici regioni geografiche, valute e settori di mercato, laddove il gestore ravvisa maggior valore. Il rendimento generato dall'investimento dipende dalla performance degli attivi selezionati dal gestore.

Investitore al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: L'investitore al dettaglio (persona fisica o giuridica) a cui si intende commercializzare il prodotto è un cliente high net worth o ultra high net worth con un minimo di Euro 500.000 di attivi liquidi da investire, che investe nel medio-lungo termine con l’obiettivo di preservare, crescere o trasmettere il capitale in modo fiscalmente efficiente e con scarse probabilità di dover ritirare l'investimento nei primi tre anni di vita del prodotto. Al momento della sottoscrizione, l’investitore deve essere residente (o avere sede legale, in caso di persona giuridica) nella giurisdizione del prodotto. Inoltre, l'investitore al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto può essere sia un soggetto con una conoscenza di base in tema di strumenti finanziari, sia un soggetto informato sui prodotti assicurativi di tipo unit-linked e sui mercati finanziari. L'investitore deve essere in grado di tollerare i rischi descritti nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?" riportata sotto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto che adotta questa opzione di investimento sia mantenuto per 10 anni. L'opzione di investimento in sè può avere un periodo di detenzione raccomandato più breve, ma per calcolare i dati di cui al presente SID abbiamo utilizzato il periodo di detenzione raccomandato del prodotto di 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento nella fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere inferiore. Potrebbe non essere possibile estinguere facilmente l'investimento o potrebbe essere possibile estinguerlo soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

L'indicatore sintetico di rischio è un indice indicativo del grado 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 di mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato la classe di rischio di questa opzione di investimento 2 su 7, che corrisponde ad una classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate ad un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. **Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato. Si prega di notare che il rischio di cambio si applica unicamente quando il prodotto non è denominato in EURO.** Inoltre è necessario prendere in considerazione il potenziale rischio di cambio tra la valuta di denominazione del prodotto e la valuta dell'investimento sottostante. 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 non saremo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma non includono i costi del prodotto e potrebbero non includere i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Il KID riporta le gamme dei costi totali del prodotto. Le cifre qui riportate non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può anch'essa incidere sull'importo del rimborso. **Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati. I futuri sviluppi del mercato sono incerti e non possono essere previsti con esattezza.** Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono delle illustrazioni basate, rispettivamente, sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore della strategia di riferimento negli ultimi 15 anni. I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato:		**10 anni**		
Esempio di investimento		**EUR 10.000**		
		In caso di riscatto totale dopo 1 anno	**In caso di riscatto totale dopo 5 anni**	**In caso di riscatto totale dopo 10 anni**
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	**Questo prodotto non prevede un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.200	€ 5.970	€ 4.910
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,0%	-9,8%	-6,9%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.540	€ 7.590	€ 6.430
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,6%	-5,4%	-4,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.950	€ 9.560	€ 7.560
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,5%	-0,9%	-2,8%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.320	€ 11.920	€ 11.710
	Rendimento medio per ciascun anno	13,2%	3,6%	1,6%

Per le informazioni sui vantaggi assicurativi del prodotto si rimanda al KID.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà le informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle illustrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. I costi indicati nella tabella "Composizione dei costi" non comprendono tutti i costi del prodotto. I costi complessivi del prodotto sono indicati nella tabella "Composizione dei costi" del Documento contenente le informazioni chiave. Gli importi riportati corrispondono ai costi cumulativi dell'opzione di investimento e sono basati su un importo di investimento esemplificativo e su diversi possibili periodi di detenzione.

Abbiamo ipotizzato: nel primo anno, il recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato. Euro 10,000 di investimento.

Investimento di € 10.000	In caso di riscatto totale dopo 1 anno	In caso di riscatto totale dopo 5 anni	In caso di riscatto totale dopo 10 anni
Costi totali	€ 661	€ 1.632	€ 2.912
Incidenza annuale dei costi (*)	3,3%	3,4%	3,3%

(*) Questo evidenzia come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se il rendimento medio annuo previsto è il 3% prima dei costi e l'impatto annuale dei costi è l'1% , il rendimento medio annuo sarà il 2%.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto totale dopo 10 anni
Costi di ingresso	Potremmo addebitare una commissione di ingresso alla sottoscrizione, che dipenderà dagli attivi sottostanti selezionati.	**0,0%**
Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita per questa strategia di investimento, tuttavia il gestore discrezionale del fondo che gestisce la strategia stessa potrebbe applicarla.	**0,0%**
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Si tratta di una stima basata sui costi effettivi applicati a strategie simili.	**3,2%**
Costi di transazione	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 di quanto viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Alcuni gestori potrebbero applicare dei costi aggiuntivi allorchè abbiano superato l'obiettivo di rendimento. L'obiettivo verrà stabilito nel momento della creazione della strategia di investimento. Poichè questa è una strategia benchmark, abbiamo ipotizzato che nessuna commissione di performance venga applicata.	**0,0%**

Siamo obbligati per legge a mostrare all'investitore i costi e la performance di questa opzione di investimento in base al pagamento di un premio di Euro 10.000. Tuttavia, si noti che il premio minimo per questo prodotto è più alto.

Altre informazioni rilevanti

Per le informazioni sul premio minimo previsto per questo prodotto, si rimanda al KID. Le informazioni sulle performance passate di questa strategia di investimento sono disponibili alla pagina: utmostinternational.com/priips/past-performance/. Le informazioni sulle performance passate sono fornite per 10 anni. I calcoli relativi allo scenario delle performance passate per questa strategia di investimento sono pubblicati mensilmente e sono disponibili alla pagina: utmostinternational.com/priips/performance-scenario/.