

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a un fondo interno dedicato con una strategia generica di tipo «Sicurezza». Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutare l'investitore a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarlo a fare un raffronto con altri fondi interni dedicati.

Opzione d'investimento

Denominazione:	Fondo interno dedicato – Strategia generica di tipo «Sicurezza»
Ideatore del prodotto:	Vitis Life S.A. www.vitislife.com T. +352 262 046 500
Autorità di vigilanza:	Commissariat aux Assurances (CAA) Granducato del Lussemburgo
Data di redazione del documento:	01-10-2020



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

Cos'è quest'opzione d'investimento?

Tipo

Questa opzione d'investimento è un fondo di investimento rispondente alla seguente definizione: un fondo interno dedicato, a linea diretta o meno, senza garanzia di capitale o di rendimento, che funge da supporto per un unico contratto ed è gestito discrezionalmente dalla società di gestione designata dall'investitore. Questo fondo interno dedicato è depositato presso la banca depositaria scelta dall'investitore tra le banche depositarie accettate da Vitis Life e preventivamente autorizzate dal Commissariat aux Assurances.

Obiettivi

Gli attivi del fondo interno dedicato sono investiti principalmente in obbligazioni, strumenti monetari e/o altri strumenti finanziari equivalenti. Per raggiungere questo obiettivo, la società di gestione designata dall'investitore è incaricata di gestire a sua discrezione gli attivi del fondo interno dedicato in conformità con una politica di investimento specifica per la società di gestione e accettata dall'investitore (ad es. ripartizione tra le possibili classi di attivi, allocazione della valuta, possibilità di investire in fondi alternativi e/o immobiliari, possibilità di investire in attivi a liquidità ridotta, ecc.). Il periodo minimo di detenzione raccomandato per questo fondo interno dedicato è di 2 anni.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questo fondo interno dedicato è destinato agli investitori che desiderano privilegiare la protezione del capitale investito rispetto al rendimento dei fondi di investimento che compongono il loro contratto assicurativo, accettando un livello basso di rischio e potendo sostenere svalutazioni che possono tradursi in una perdita contenuta del capitale.

Considerati i bassi rischi inerenti a questo fondo interno dedicato, esso è destinato a investitori che dispongono di un orizzonte temporale di investimento minimo di 2 anni, che hanno conoscenza ed esperienza di investimento nell'ambito dei prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati, dei mercati finanziari, nonché di ciascuna delle classi di attivi possibili per questo fondo interno dedicato. Gli investitori che desiderano investire in tale fondo interno dedicato devono essere in grado di comprenderne tutte le caratteristiche e di seguirne le evoluzioni per tutta la durata del loro investimento. Questo fondo interno dedicato è accessibile agli investitori che investono un importo minimo di 125.000 EUR nell'insieme dei contratti sottoscritti con Vitis Life e che possiedono una fortuna mobiliare superiore o uguale a 250.000 EUR.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio (SRI) presuppone che il contratto assicurativo dell'investitore rimanga investito in questo fondo interno dedicato per almeno 8 anni. Il rischio effettivo può essere molto diverso se l'investitore opta per un'uscita anticipata da questo fondo interno dedicato, nel qual caso potrebbe ottenere un rendimento inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio permette di valutare il livello di rischio di questo fondo interno dedicato rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che questo fondo interno dedicato subisca perdite monetarie a causa di movimenti sui mercati finanziari o a causa dell'impossibilità, da parte della compagnia di assicurazioni, di pagare l'investitore. Vitis Life ha classificato questo fondo interno dedicato nella classe di rischio 2 su 7, che è una classe di rischio bassa. In altre parole, le potenziali perdite associate ai risultati futuri si collocano a un livello basso. Dal momento che questo fondo interno dedicato non prevede protezione dalle incertezze dei mercati finanziari, l'investitore potrebbe perdere tutto o parte del capitale investito nel fondo stesso. Si precisa inoltre che, se gli attivi sottostanti il fondo interno dedicato possono essere investiti in valute diverse dall'EURO, l'investitore è esposto a un rischio di cambio che non viene preso in considerazione nell'indicatore sintetico di rischio. Analogamente, se il fondo interno dedicato viene investito in attivi a liquidità ridotta, è probabile che le transazioni su tali attivi possano comportare tempi di attesa potenzialmente lunghi. Il conseguente rischio di perdite finanziarie è interamente a carico dell'investitore. Questo fondo interno dedicato non offre alcuna garanzia contro il rischio di credito. Se la compagnia di assicurazioni non è in grado di pagare le somme dovute, l'investitore potrebbe perdere l'intero investimento (vedere «Cosa accade se Vitis Life non è in grado di corrispondere quanto dovuto?» nel documento d'informazione chiave del contratto assicurativo).

Scenario di performance

Gli scenari di performance sono stati elaborati conformemente ai requisiti normativi in vigore. Essi tuttavia non costituiscono un impegno da parte di Vitis Life e non possono pregiudicare le performance effettive del fondo interno dedicato.

Investimento di 10.000 EUR		1 anno	4 anni	8 anni
Scenari in caso di mantenimento dell'investimento				Periodo di detenzione raccomandato
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	da 6.191 a 6.369 EUR	da 7.123 a 8.057 EUR	da 5.551 a 7.235 EUR
	Rendimento medio annuo	- 35,99 %	- 4,74 %	- 3,42 %
Scénario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	da 9.368 a 9.637 EUR	da 8.551 a 9.588 EUR	da 7.822 a 9.791 EUR
	Rendimento medio annuo	- 3,14 %	- 0,54 %	0,23 %
Scénario intermedio	Possibile rimborso al netto dei costi	da 9.886 a 10.170 EUR	da 9.573 a 10.839 EUR	da 9.280 a 11.800 EUR
	Rendimento medio annuo	2,21 %	2,15 %	2,15 %
Scénario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	da 10.407 a 10.706 EUR	da 10.685 a 11.868 EUR	da 10.956 a 13.278 EUR
	Rendimento medio annuo	7,60 %	4,86 %	4,06 %

Questa tabella mette in evidenza gli importi dei possibili rimborsi che l'investitore potrebbe ottenere in un periodo minimo di detenzione raccomandato di 8 anni, in funzione dei diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR. I vari scenari mostrano la possibile performance di questo investimento. L'investitore può confrontarli con gli scenari di altri fondi interni dedicati. Gli scenari di performance sono stati elaborati conformemente ai requisiti normativi in vigore. Essi non costituiscono un impegno da parte di Vitis Life e non possono pregiudicare le performance effettive del fondo interno dedicato. Gli scenari presentati sono una stima delle performance future sulla base di dati del passato relativi alle variazioni del valore dell'investimento in oggetto. Non rappresentano un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda dell'evoluzione dei mercati finanziari e della durata per la quale il contratto assicurativo è investito nel fondo interno dedicato. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui la compagnia di assicurazioni potrebbe non essere in grado di pagare l'investitore. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del fondo interno dedicato, ma non necessariamente tutte le spese dovute al soggetto che commercializza il contratto assicurativo, il quale consente di investire in questo fondo interno dedicato, o che fornisce consulenza in merito. Queste cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può anch'essa influire sulle somme ricevute.

Quali sono i costi di questo investimento?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento esprime l'impatto dei costi totali sostenuti dall'investitore sul possibile rendimento del suo investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui indicati sono i costi totali del fondo interno dedicato in tre periodi di detenzione diversi. Essi includono le potenziali penali di uscita anticipata dal fondo interno dedicato. Le cifre indicate ipotizzano che siano investiti 10.000 EUR. Tali cifre sono stime e possono variare in futuro.

Investimento di 10.000 EUR Scenari	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 4 anni	Uscita dopo 8 anni
Costi totali	da 53 a 345 EUR	da 226 a 1.418 EUR	da 497 a 2.938 EUR
Impatto sul rendimento annuo (diminuzione del rendimento)	da 0,50 % a 3,28 %	da 0,50 % a 3,28 %	da 0,50 % a 3,28 %

È possibile che il soggetto che distribuisce il contratto assicurativo, in virtù del quale è possibile investire in questo fondo interno dedicato, o che fornisce consulenza in merito chieda all'investitore di pagare costi aggiuntivi. In questo caso, tale soggetto informerà l'investitore e gli illustrerà l'impatto nel corso del tempo di tutti i costi sul suo investimento.

Composizione dei costi

La seguente tabella riporta:

- + l'impatto annuo dei vari tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento al termine del periodo di detenzione raccomandato del fondo interno dedicato;
- + il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento annuo del fondo interno dedicato:

Costi una tantum	Costi d'ingresso	Niente	Impatto minimo e massimo dei costi d'ingresso del fondo interno dedicato.
		Costi di uscita	Niente
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00 % - 1,00 %	L'impatto minimo e massimo dei costi di transazione sostenuti nell'acquisto e nella vendita degli attivi che costituiscono il fondo interno dedicato.
	Altri costi ricorrenti	0,50 % - 2,00 %	L'impatto minimo e massimo delle spese riscosse nell'ambito del fondo interno per la gestione degli attivi sottostanti, quali commissioni di gestione, costi di custodia titoli, ecc.
Costi accessori	Commissione di sovraperformance	Niente	L'impatto delle commissioni legate alla performance dell'investimento quando supera una determinata percentuale.
		Commissioni specifiche	Niente

In funzione della scelta dell'investitore, il fondo interno dedicato potrà essere assoggettato alle seguenti ulteriori spese: investimento in attivi a liquidità ridotta (max 3.000 EUR), cambio della società di gestione (max 500 EUR), scelta di una banca depositaria non automatizzata (max 500 EUR).

Altre informazioni utili

Questo fondo interno dedicato è disponibile nell'ambito dei contratti assicurativi commercializzati da Vitis Life S.A. Il presente documento deve pertanto essere letto unitamente al documento di informazioni chiave (KID) del contratto assicurativo, che autorizza a investire nell'ambito di questo fondo interno dedicato, documento che deve essere consegnato all'investitore ai sensi della normativa. Con riserva di revisione periodica, il presente documento viene aggiornato almeno una volta all'anno.