

## FONDO INTERNO DEDICATO STRATEGIA GENERICA TIPO «ALTERNATIVO» DOCUMENTO INFORMATIVO SPECIFICO (DIS)

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a un fondo interno dedicato con una strategia generica di tipo «Alternativo». 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 tipo «Alternativo»**

Ideatore del prodotto : Vitis Life S.A. – [www.vitislife.com](http://www.vitislife.com) – Tel +352 262 046 500

Autorità di vigilanza : Commissariat aux Assurances (CAA) – Grand-Duché du Luxembourg

Date di redazione del DIS : 01-12-2023

**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 prodotti alternativi a elevata volatilità, come investimento di tipo hedge fund, private equity, investimenti immobiliari, o qualsiasi altro attivo non quotato e/o a liquidità ridotta. 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 esempio la ripartizione tra le possibili classi di attivi, l'allocazione della valuta, la possibilità di investire in fondi alternativi e/o immobiliari, la possibilità di investire in attivi a liquidità ridotta, ecc.). Il periodo minimo di detenzione raccomandato per questo fondo interno dedicato è di 8 anni.

#### Descrizione dell'investitore a cui si intende commercializzare il prodotto

Questo fondo interno è destinato agli investitori che desiderano ottenere il maggiore rendimento tramite fondi di investimento facenti parte del loro contratto assicurativo, che accettano un livello di rischio molto alto e che sono in grado di sostenere svalutazioni elevate e improvvise, le quali possono tradursi in una perdita molto consistente del capitale totale. Considerati i rischi molto elevati inerenti a questo fondo interno dedicato, esso è destinato a investitori che dispongono di un orizzonte temporale di investimento minimo di 8 anni, che hanno un'eccellente conoscenza e una notevole 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. Devono possedere una fortuna mobiliare superiore o uguale a 250.000 EUR.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



Rischio molto basso

Rischio molto alto



L'indicatore sintetico di rischio (SRI) presuppone che si mantenga il prodotto attivo per almeno 8 anni. Il rischio effettivo può essere molto diverso se si opta per un'uscita prima della scadenza, nel qual caso potresti ottenere meno in cambio.

L'indicatore sintetico di rischio permette di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esso indica la probabilità che questo prodotto registri perdite in caso di movimenti sui mercati o dell'impossibilità, da parte nostra di pagare. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 7 su 7 che corrisponde alla classe di rischio più alta. Ciò significa che

le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto alto e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzano la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Dal momento che questo fondo interno dedicato non prevede protezione dalle incertezze dei mercati finanziari, potrete 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, siete 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 possono comportare tempi di attesa potenzialmente lunghi. Il conseguente rischio di perdite finanziarie è interamente a vostro carico. 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, potrete 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, ciò che otterrai da questa opzione di investimento dipende dai futuri sviluppi del mercato. L'evoluzione futura del mercato è incerta e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari sfavorevole, intermedio e favorevole presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, oltre alla performance media dell'indice di riferimento adeguato alle quotazioni degli 13 ultimi anni. In futuro i mercati potrebbero evolvere in modo notevolmente diverso.

Periodo di detenzione raccomandato 8 anni Investimento di 10.000 EUR		1 anno	8 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.445 EUR	1.218 EUR
	Rendimento medio annuo	-74,92%	-17,84%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.825 EUR	5.259 EUR
	Rendimento medio annuo	-19,75%	-4,80%
Scenario Intermedio	Possibile rimborso al netto dei costi	10.211 EUR	12.040 EUR
	Rendimento medio annuo	4,73%	4,55%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.345 EUR	27.699 EUR
	Rendimento medio annuo	35,81%	14,73%

Questa tabella mette in evidenza gli importi dei possibili rimborsi che potrete 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. Potete confrontarli con gli scenari di altri fondi interni dedicati. Le capitali che otterrai dipendono dall'evoluzione dei mercati finanziari e dalla durata durante la quale il contratto assicurativo verrà 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 pagarvi. 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 vostra situazione fiscale personale, che può anch'essa influire sulle somme ricevute.

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'importo investito, dalla durata della detenzione del prodotto e dalla resa del prodotto. Gli importi indicati qui sono a fini illustrativi e si basano su un esempio di importo dell'investimento e diversi periodi di investimento possibili. Si è ipotizzato che:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 euro di investimento

	Se uscite dopo 1 anno	Se uscite dopo 8 anni
Costi totali	1,57% sia 157 EUR	13,94% sia 1.394 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,50%	1,50%

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato in seguito

### **Composizione dei costi**

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
Costi d'ingresso	Impatto dei costi d'ingresso del fondo interno dedicato. Tali costi sono indicati come N/A nella colonna successiva perché non si applicano su questo fondo interno dedicato.	N/a
Coste di uscita	Impatto dei costi di uscita del fondo interno dedicato. Tali costi sono indicati come N/A nella colonna successiva perché non si applicano su questo fondo interno dedicato.	N/a
Costi correnti registrati ogni anno		
Costi di transazione	Impatto dei costi di transazione sostenuti in caso di acquisto e vendita nel fondo interno dedicato.	0.00%
Altri costi correnti	Impatti dei costi annuale prelevati nel fondo interno dedicato. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,50%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	Impatto minimo e massimo della commissione di performance, trattenuta all'interno di ciascuna opzione d'investimento qualora previste commissioni di performance.	0.00%

Il fondo interno dedicato potrà essere assoggettato alle seguenti ulteriori spese: 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 in questo fondo interno dedicato, documento che deve essere consegnato all'investitore così come previsto dalla normativa in vigore. Con riserva di revisione periodica, il presente documento viene aggiornato almeno una volta all'anno.