

Documento contenente le informazioni specifiche per l'opzione di investimento "Linea 3"

PRODOTTO: GLOBAL INVESTIMENTO GLIFE

Data del documento: 18 dicembre 2017

State per acquistare un'opzione di investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questa opzione di investimento?

Obiettivi: la Linea 3 è un'opzione di investimento collegata al prodotto Global Investimento GLife che investe al 70% nella Gestione Separata "Glife Premium", al 20% nel Fondo Interno obbligazionario "Glife Income Bond (acc)" e al 10% nel Fondo Interno azionario "Glife Income Equity (acc)".

La Gestione Separata "Glife Premium" prevede una politica d'investimento prudente, orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario che mira a massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine mantenendo costantemente un basso livello di rischio del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel corso del tempo. Nel breve termine, e nel rispetto di tali criteri, è comunque possibile cogliere eventuali opportunità di rendimento. Le principali tipologie di investimento in cui vengono investite le risorse sono obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa.

Lo scopo della gestione del Fondo Interno "Glife Income Bond (acc)" è di generare un flusso cedolare attraverso esposizioni obbligazionarie, minimizzando al contempo il livello complessivo di rischio. La politica di investimento del Fondo Interno è caratterizzata dalla presenza di vincoli in capo al gestore circa l'asset allocation relativa alle classi di attività in cui investe il Fondo Interno ed è volta a perseguire l'obiettivo del Fondo Interno adeguando opportunamente l'asset allocation in funzione delle condizioni di mercato. In relazione alle caratteristiche del Fondo Interno ed alla sua politica di investimento non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si considera la volatilità media annua attesa come indicatore sintetico di rischio/rendimento che per il Fondo Interno in oggetto rientra nel range 3% - 8%. Per la parte investita in quote, le prestazioni previste dal contratto sono espresse in quote del Fondo Interno, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione.

Lo scopo della gestione del Fondo Interno "Glife Income Equity (acc)" è di generare un flusso cedolare attraverso esposizioni alle principali classi di attivo azionario con un potenziale di crescita di medio-lungo periodo e minimizzando al contempo il livello complessivo di rischio. La politica di investimento del Fondo Interno è caratterizzata dalla presenza di vincoli in capo al gestore circa l'asset allocation relativa alle classi di attività in cui investe il Fondo Interno ed è volta a perseguire l'obiettivo del fondo interno adeguando opportunamente l'asset allocation in funzione delle condizioni di mercato. In relazione alle caratteristiche del Fondo Interno ed alla sua politica di investimento non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si considera la volatilità media annua attesa come indicatore sintetico di rischio/rendimento che per il Fondo Interno in oggetto rientra nel range 8% - 14%. Per la parte investita in quote, le prestazioni previste dal contratto sono espresse in quote di Fondo Interno, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: l'opzione di investimento si rivolge a un investitore retail che intende investire un capitale in un'unica soluzione, con almeno un orizzonte temporale di medio termine e un profilo di rischio medio/basso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'investimento sia mantenuto per 6 anni.

In caso di disinvestimento in una fase iniziale la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Non è possibile disinvestire anticipatamente nel primo anno.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad investimenti analoghi. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità dell'Impresa di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagare quanto dovuto.

In caso di morte dell'Assicurato, in qualsiasi momento avvenga, avete diritto alla restituzione del 100% dell'importo investito in Gestione

Separata, al netto dei costi iniziali. In caso di riscatto, avete diritto alla restituzione del 100% dell'importo investito in Gestione Separata al netto dei costi iniziali e di riscatto. Qualsiasi importo superiore a quelli indicati e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipende dalle performance future di mercato e sono incerti.

Per la parte investita nei Fondi Interni, questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

In caso di morte dell'Assicurato è prevista una maggiorazione della prestazione principale pari alla differenza (minusvalenza), se positiva, tra il totale dei premi versati (al netto dei costi iniziali) ed il capitale assicurato, nei limiti di importo previsti nel Fascicolo Informativo.

Scenari di performance

Investimento: €10.000,00 Premio assicurativo: €0,00				
Scenari di sopravvivenza		1 anno	3 anni	6 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.707,48	€ 8.893,00	€ 8.643,47
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,93%	-3,84%	-2,40%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.353,32	€ 9.869,25	€ 10.411,12
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,47%	-0,44%	0,67%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.647,31	€ 10.411,59	€ 11.284,79
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,53%	1,35%	2,03%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.935,40	€ 11.033,40	€ 12.422,74
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,65%	3,33%	3,68%
Scenari di morte				
In caso di morte dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.868,80	€ 10.437,62	€ 11.313,00
In caso di morte dell'Assicurato da infortunio	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 14.790,90	€ 15.643,41	€ 16.955,40

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 6 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri investimenti. 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 l'Impresa non sia in grado di pagare.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale e comprendono 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.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'opzione di investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e dei costi ricorrenti.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi dell'opzione di investimento in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

Investimento: €10.000,00			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 775,94	€ 984,85	€ 1.710,16
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	7,76%	3,10%	2,43%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,70%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. L'impatto dei costi è già compreso nel prezzo. Questo importo comprende i costi di distribuzione.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,19%	Impatto dei nostri costi per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	1,54%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

