

Documento contenente le informazioni specifiche per l'opzione di investimento "GTL Factor Rotation Strategy"



Prodotto

Nome del prodotto: CheBanca! Yellow Life 4 a premio ricorrente

Opzione di investimento: GTL Factor Rotation Strategy

Data del documento: 29/05/2020

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

Cos'è questa opzione di investimento?

Obiettivi: le prestazioni previste da questa opzione sono espresse in quote del fondo interno, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione. L'opzione ha lo scopo di generare un flusso cedolare attraverso esposizioni alle principali classi di attivo azionarie con un potenziale di crescita di medio-lungo periodo e minimizzando al contempo il livello complessivo di rischio. Il fondo interno è ad accumulazione e quindi l'incremento del valore delle quote del fondo interno medesimo non viene distribuito.

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 come indicatore sintetico di rischio/rendimento che per il fondo interno in oggetto ha come obiettivo di volatilità annualizzata calcolata su un periodo di 5 anni rolling un range compreso tra l'8% e il 14%.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: l'opzione di investimento si rivolge a un cliente retail con un'esigenza di investimento, che intende investire un capitale in un'unica soluzione, con un orizzonte temporale di almeno 8 anni e un profilo di rischio almeno medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 8 anni.

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

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'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 al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra 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.

Scenari di performance

Investimento: € 1.000,00 all'anno Premio assicurativo: € 0,49				
Scenari di sopravvivenza		1 anno	4 anni	8 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 266,66	€ 3.931,75	€ 5.906,27
	Rendimento medio per ciascun anno	-73,33%	-0,69%	-6,79%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 814,57	€ 3.415,68	€ 6.797,86
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,54%	-6,22%	-3,63%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 984,01	€ 4.038,23	€ 8.270,54
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,60%	0,38%	0,74%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.156,61	€ 4.803,72	€ 10.234,76
	Rendimento medio per ciascun anno	15,66%	7,46%	5,45%
Importo investito cumulato		€1.000,00	€4.000,00	€8.000,00
Scenari di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 1.018,86	€4.149,43	€8.487,55
In caso di decesso dell'assicurato da infortunio	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 1.093,41	€4.453,05	€9.108,59
Premio assicurativo cumulato		€0,49	€5,00	€18,29

Le evoluzioni future dei mercati non possono essere previste con precisione. Gli scenari presentati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati sulla base di rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 8 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 euro all'anno. 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 non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale e comprendono i costi di distribuzione del prodotto. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il premio assicurativo è riferito alla prima annualità di contratto ed è calcolato in base allo scenario moderato.

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 totali tengono conto dei costi una tantum e dei costi correnti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi dell'opzione di investimento nei tre periodi di detenzione differenti e comprendono le penali per l'uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000,00 euro all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

Investimento: € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento dopo 8 anni
Costi totali	€61,89	€353,60	€1.140,41
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,31%	3,56%	3,14%

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	0,03%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,03%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,48%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,61%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

