

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Private Dynamic Strategy - opzione di investimento: Ishares J.P. Morgan Em Local Government Bond Ucits

Etf (VALUTA USD)

ISIN : **IE00BFZPF546**

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno ISHARES J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (VALUTA USD) (IE00BFZPF546) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. L'Indice misura la performance di titoli a RF denominati in valuta locale, selezionati per fornire un'ampia rappresentazione del mercato del debito governativo dei mercati emergenti in valuta locale. L'esposizione a un singolo paese è limitata a un minimo dell'1% e a un massimo del 10%. L'Indice non applica alcun requisito di rating di credito minimo ai suoi componenti. Per essere inclusa nell'Indice, ogni obbligazione deve (i) avere un importo minimo in circolazione pari a 1 miliardo di USD (per le emissioni locali) o a 500 milioni di USD (per le emissioni globali), e (ii) avere una durata originaria (ossia il periodo di tempo fino alla data di rimborso) superiore a 13 mesi in conformità ai criteri dell'indice per ciascun paese idoneo. Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'indice o di altri titoli a RF che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Possono inoltre comprendere l'uso di strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto. Si prevede un uso limitato di SFD per questa Classe di azioni. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo. L'Indice di Riferimento è il J. P. Morgan GBI - EM Global Diversified 10% Cap 1% Floor. La Classe di azioni è una classe di azioni di un Fondo che mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento del J. P. Morgan GBI - EM Global Diversified 10% Cap 1% Floor, indice di riferimento del Fondo (Indice). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello 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 sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la 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. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	3 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.320	€ 5.850
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,8%	-16,4%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.610	€ 7.260
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,9%	-10,1%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.680	€ 9.590
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,2%	-1,4%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.220	€ 11.700
	Rendimento medio per ciascun anno	12,2%	5,4%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.880	€ 9.590
--------------------------	--	----------------	----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. 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 il prodotto. 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 del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma 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'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	€ 383	€ 555
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	3,8%	1,9% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro.	0,0%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.35%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,9%
Costi di transazione	0.01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%