



KID – Key Information Document

Gestione operativa e spiegazione KID

Agenda

1.	Gestione operativa del KID.....	3
1.1	Consegna del KID	3
1.2	Dove trovare i KID	4
1.3	Quando è necessario realizzare un nuovo KID.....	4
1.4	Quando è necessario aggiornare un KID esistente	4
2.	Cos'è il KID?	6
2.1	Tipologie di KID.....	6
2.2	Sezione del KID: Scopo	7
2.3	Sezione del KID: Prodotto.....	7
2.4	Sezione del KID: Che cos'è questo prodotto?	8
2.4.1	Sezione del KID: Tipo.....	9
2.4.2	Sezione del KID: Termine	10
2.4.3	Sezione del KID: Obiettivi	10
2.4.4	Sezione del KID: Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto.....	11
2.4.5	Sezione del KID: Prestazioni assicurative e costi	14
2.5	Sezione del KID: Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?	14
2.5.1	Sezione del KID: Indicatore di rischio.....	15
2.5.2	Sezione del KID: Scenari di performance	17
2.6	Sezione del KID: Cosa accade se UniCredit Life Insurance S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?	20
2.7	Sezione del KID: Quali sono i costi?	20
2.7.1	Sezione del KID: Andamento dei costi nel tempo	21
2.7.2	Sezione del KID: Composizione dei costi	22
2.8	Sezione del KID: Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?	23
2.9	Sezione del KID: Come presentare reclami?	23
2.10	Sezione del KID: Altre informazioni pertinenti.....	24

1. Gestione operativa del KID

La normativa europea sui PRIIPs (acronimo da tradurre con «prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati») richiede di aumentare il livello di chiarezza, trasparenza e comparabilità nel collocamento dei prodotti di investimento, siano essi assicurativi o non.

Per questo motivo il Legislatore Europeo con il Regolamento UE 1286/2014 ha introdotto un formato standard, composto di 9 sezioni e 3 pagine in A4, per la predisposizione del **KID - Key Information Document** (in italiano **Documento contenente le informazioni chiave**), che, consegnato prima di acquistare un prodotto d'investimento, permette all'investitore una migliore comprensione e comparabilità dei PRIIPs.

La predisposizione del KID è prevista per tutti i prodotti di investimento in commercializzazione al 1 gennaio 2018 e per tutti i prodotti di investimento che verranno creati dal 1 gennaio 2018 in poi. Per quanto riguarda i prodotti di UniCredit Life Insurance, rientrano nell'ambito di applicazione della normativa tutti i prodotti di risparmio e investimento, ovvero le polizze ramo III Unit-Linked, le polizze Multi-Ramo, le polizze Ramo I Rivalutabili (Gestione Separata pura), ecc.

Da normativa, l'obbligo di consegna del KID è limitato ai contratti sottoscritti post entrata in vigore della normativa stessa (1/1/2018). Tuttavia la Compagnia, in ottica di maggior servizio e per soddisfare gli accresciuti obblighi di disclosure dei costi, ha deciso di ampliare tale perimetro prevedendo la consegna del KID anche per le operazioni di post-vendita su contratti sottoscritti prima del 1/1/2018 (nella sezione seguente il dettaglio delle operazioni di post-vendita che prevedono la consegna del KID).

1.1 Consegna del KID

Dal momento che il KID risulta essere un documento di carattere pre-contrattuale volto a guidare il cliente in un investimento consapevole e congruo con le sue esigenze di investimento, lo stesso deve essere stampato e consegnato al cliente in tempo utile **prima che venga effettuata l'operazione**, al fine di consentirgli di avere a disposizione un tempo sufficiente per comprendere le caratteristiche del prodotto.

In caso di prodotti MultiOpzione (ossia quei prodotti assicurativi d'investimento che permettono di investire in più fondi o combinazioni di fondi), dovranno essere consegnati i KID relativi alle sole **linee di investimento** (combinazione prodotto / fondo) **oggetto dell'operazione**.

Si precisa che i Moduli di Proposta relativi ai prodotti in perimetro sono stati integrati nella sezione "dichiarazioni" al fine di raccogliere la firma del Contraente riguardo l'avvenuta consegna del KID.

1.2 Dove trovare i KID

I KID saranno **sempre pubblicati nel sito internet della Compagnia** (www.unicreditlife.it), dove si potranno visualizzare sia i KID attualmente “validi” che il relativo storico in modo tale che il cliente possa accedervi in ogni momento. In particolare, i KID sono reperibili al seguente percorso:

PERCORSO KID – SITO INTERNET COMPAGNIA

- <https://www.unicreditlife.it/> → **PRODOTTI** → **RISPARMIO E INVESTIMENTO** → *[click sul nome del prodotto]* → **Consulta e stampa i tuoi kid** *[Nel box azzurro]*
- <https://www.unicreditlife.it/> → **PRODOTTI** → **RISPARMIO E INVESTIMENTO** → **ARCHIVIO KID** *[Nel box in basso, dopo l'archivio prodotti. Sarà possibile filtrare per prodotto, per fondo e per anno di validità del KID]*

1.3 Quando è necessario realizzare un nuovo KID

La Compagnia realizza un KID nei seguenti casi:

- prodotti assicurativi d'investimento in commercio al 1 gennaio 2018;
- prodotti assicurativi d'investimento che entreranno in commercializzazione dal 1 gennaio 2018 in poi;
- prodotti assicurativi d'investimento esistenti prima del 1 gennaio 2018 e non più commercializzati a tale data, qualora intervengano modifiche *sostanziali* dei prodotti stessi (i.e. inserimento di nuovo fondo all'interno di un prodotto vecchio)

1.4 Quando è necessario aggiornare un KID esistente

La Compagnia, coerentemente con i dettami normativi, è tenuta ad effettuare un monitoraggio costante delle informazioni contenute all'interno dei KID e ad aggiornare i KID già messi a disposizione nel caso si verifichino le seguenti casistiche:

- **Modifiche contrattuali** che interessano direttamente o indirettamente un PRIIP (es. cambio del nome del PRIIP, l'introduzione di nuovi costi, ...), così come eventuali modifiche richieste dai successivi aggiornamenti della normativa di riferimento;
- **Modifica dell'indicatore di rischio** (Summary Risk Indicator - SRI) relativo alla combinazione prodotto / fondo oggetto del KID in revisione (in particolare, la Compagnia aggiornerà il KID se negli ultimi 4 monitoraggi, almeno 3 valori del SRI risultano diversi dal SRI esposto nel KID in corso di validità);

Modifiche degli indicatori di rendimento presenti nel KID nello Scenario Moderato quantificabili nell'ordine del +/- 5% (espressa in termini percentuali e su base annua). Nel momento in cui è disponibile una nuova versione del KID derivante dalla necessità di aggiornamento, si procede come di seguito:

- Il nuovo KID viene messo a disposizione del cliente sul sito internet della Compagnia (www.unicreditlife.it sia area pubblica che area riservata);
- Nel DUR annuale, verrà comunicata al cliente la presenza del KID aggiornato sul sito internet della Compagnia;
- Nel caso di prodotti che prevedono Premi Ricorrenti o Switch Automatici, il cliente riceverà direttamente dalla Compagnia il KID in caso di aggiornamento.

2. Cos'è il KID?

2.1 Tipologie di KID

Come anticipato, la normativa prevede che il KID abbia un formato standard, imm modificabile nell'ordine delle sezioni e dei titoli, composto di 9 sezioni e (al massimo) **3 pagine** in A4.

Per i prodotti che offrono solo una opzione d'investimento, l'impostazione del KID prevista dalla normativa è unica: un singolo documento di 3 pagine con tutte le informazioni sul prodotto e sul fondo. Tutte le Compagnie devono adottare questo formato per i prodotti che hanno un solo sottostante.

Tuttavia, per la redazione dei KID relativi a prodotti multi-opzione, la Compagnia ha previsto la redazione di un KID per ogni opzione di investimento (logica Prodotto- Fondo), all'interno del quale sono riportate tutte le 9 sezioni con informazioni di prodotto e informazioni specifiche del fondo. Seguendo questa impostazione, si andranno a creare tante combinazioni prodotto-fondo quante sono le opzioni di investimento offerte da un prodotto.

Nei seguenti paragrafi verranno spiegati nel dettaglio i contenuti del KID redatto dalla Compagnia.



Le sezioni che riportano gli incipit normativi saranno evidenziate con un riporto sulla sinistra dedicato, come indicato a lato di questa frase.

Si precisa che alcune parti testuali del KID sono definite puntualmente dalla normativa, altre prevedono un più alto grado di discrezionalità nella compilazione (sempre nei limiti imposti dalla normativa). Pertanto, è importante capire le scelte metodologiche di compilazione adottate dalla Compagnia per valutare le eventuali differenze con i KID di altri player.

DOCUMENTO KID ESEMPLIFICATIVO DI QUESTA LINEA GUIDA

*Nella sezione dedicata di spiegazione di ogni sezione del KID, è stato utilizzato il KID specifico del prodotto della Compagnia: **UniValore Italia PIR - Dinamico PIR***

2.2 Sezione del KID: Scopo

Scopo

Il presente documento fornisce informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un confronto con altri prodotti d'investimento.

 Nella sezione “Scopo” la normativa prevede una frase standard, che ogni Compagnia dovrà riportare all'interno dei propri KID illustrando lo scopo del documento.

Riteniamo opportuno sottolineare che, nonostante la normativa richieda di scrivere che “non si tratta di un documento promozionale”, la Compagnia lo ritiene un valido supporto per instaurare un dialogo promozionale con il cliente.

2.3 Sezione del KID: Prodotto

Prodotto: UniValore Italia PIR - Dinamico PIR

Nome dell'ideatore del prodotto: UniCredit Life Insurance S.p.A. facente parte del gruppo UniCredit S.p.A.

Sito web dell'ideatore del prodotto: www.unicreditlife.it

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: 800.335.335

CONSOB è responsabile della vigilanza di UniCredit Life Insurance S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 23/06/2025

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

 Nella sezione “Prodotto” la normativa prevede di inserire una serie di informazioni standard che riguardano il prodotto, in particolare:

- Nome dell'ideatore del prodotto
- Se presente, va inserito l'ISIN del prodotto (lo prevedono, ad esempio, i prodotti Compagnia con sottostante un OICR)
- Sito web
- Numero di telefono
- Autorità competente per quanto riguarda il KID
- Data di realizzazione del KID

FOCUS: DATE DEL KID

Facciamo una precisazione sulle date che sono sottostanti al KID:

- “Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave”: si intende la data in cui il documento diventa valido, ovvero la data in cui il KID inizia a essere distribuito ai clienti sia presso le filiali che sul sito internet della Compagnia.
- “Data di calibrazione”: si intende la data di riferimento in cui sono stati calcolati i numeri riportati negli scenari di performance. Tale data non è esposta direttamente sul documento KID, a differenza della precedente, e generalmente sarà circa un mese prima della data di realizzazione del documento. Gli scenari di performance sono infatti calcolati ad una data antecedente, poiché sono necessarie tempistiche tecniche per la redazione del documento (calcolo degli indicatori di performance esposti, revisione complessiva del KID, produzione fisica del pdf, distribuzione su tutti i canali previsti, ecc.).



Al termine del precedente elenco, la normativa richiede di riportare una dicitura circa la **comprensibilità** del prodotto (qualora applicabile) mediante la seguente frase standard: *“State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione”*.

FOCUS: COSA SI INTENDE PER COMPRESIBILITA'

La “comprensibilità” a cui si fa riferimento è un concetto diverso dalla “complessità” CONSOB. La normativa PRIIPs ha infatti introdotto la seguente definizione, secondo la quale un prodotto può essere definito “non semplice e di difficile comprensione” quando **almeno una** delle seguenti condizioni è valida:

1. non presenta un valore a scadenza minimo garantito (ovvero il prodotto non garantisce la restituzione di una qualsiasi percentuale del capitale investito)
2. abbia una struttura che renda difficoltoso per il cliente capire il rischio assunto
3. presenta clausole tali per cui la Compagnia può liberamente alterare la natura, il rischio o il profilo del prodotto
4. non prevede opzioni per riscattare il prodotto a un valore disponibile per il cliente
5. include oneri tali per cui il riscatto sia irragionevole

SCelta COMPAGNIA

In base alle condizioni sopra elencate, la Compagnia ha effettuato la seguente valutazione:

- Prodotti Ramo III Unit Linked e prodotti Multi-Ramo sono da considerarsi “non semplici e di difficile comprensione”
- Prodotto Ramo I (Gestione Separata stand-alone) è da considerarsi un prodotto “semplice”

Pertanto, troverete la frase “State per acquistare un prodotto che non è semplice e che può essere di difficile comprensione” su tutti i prodotti tranne l'attuale polizza Ramo I (Gestione Separata stand-alone). L'avvertenza sarà presente anche sui prodotti Multi-Ramo presenti in gamma.

NOTA BENE: PRO FUTURO.

La caratterizzazione del prodotto circa la sua comprensibilità non è valida “a prescindere”, ovvero non significa che in futuro non vi saranno polizze Ramo I (Gestione Separata stand-alone) “di difficile comprensione” oppure altri tipi di polizze da ritenersi “di semplice comprensione”.

2.4 Sezione del KID: Che cos'è questo prodotto?

La sezione “Che cos'è questo prodotto?” è quella più “discrezionale” a livello di contenuti, poiché la normativa ha lasciato una certa libertà sulle informazioni da riportare, seppure all'interno di una struttura rigida e che deve comunque contenere alcuni elementi necessari.

Tale struttura è divisa in 5 parti: “Tipo”, “Termine”, “Obiettivi”, “Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto” e “Prestazioni assicurative e costi”.

2.4.1 Sezione del KID: Tipo

Cos'è questo prodotto?

Tipo UniValore Italia PIR è un prodotto d'investimento assicurativo di tipo Unit Linked, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro, con possibilità di versamenti aggiuntivi. La somma dei premi complessivamente corrisposti nel corso di ciascun anno solare non potrà eccedere il limite di 40.000,00 euro; inoltre, la somma dei premi complessivamente corrisposti nel corso della durata contrattuale non potrà eccedere il limite di 200.000,00 euro. Tali limiti non possono essere cumulativamente superati anche in caso di sottoscrizione di altri PIR presso lo stesso Intermediario o la stessa Compagnia Assicurativa.

Il prodotto consente di beneficiare dell'esenzione dalla tassazione sui redditi finanziari di cui godono i Piani di Risparmio a lungo termine (PIR), purché siano rispettate le condizioni ed i limiti di investimento previsti dalla Legge n. 232 del 11 dicembre 2016 modificata dalla Legge n. 157 del 19 dicembre 2019 ed in seguito dalla Legge n. 234 del 30 dicembre 2021 e successive modificazioni e integrazioni.

Il prodotto consente, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire il premio unico e gli eventuali premi aggiuntivi in quote di due fondi interni selezionabili singolarmente o mediante combinazioni degli stessi. Dal valore delle quote dei fondi interni dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative del contratto. Nel corso della durata contrattuale è possibile spostare l'investimento tra i due fondi interni disponibili, tramite un'operazione di switch.

Il presente documento si riferisce all'opzione di investimento relativa al fondo interno Dinamico PIR.

La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario. Il contratto può essere stipulato solo se l'Assicurato, alla data di decorrenza, non abbia un'età inferiore a 18 né superiore a 90 anni. Inoltre, in accordo con la legge 11.12.2016 n. 232, l'investitore deve essere una persona fisica residente ai fini fiscali in Italia e non può essere contestualmente titolare di un altro PIR presso altro Intermediario o altra Impresa di Assicurazione. L'investitore non può inoltre sottoscrivere il contratto nell'ambito dell'esercizio di attività d'impresa commerciale.

Parte 1

Parte 2

Parte 3

Parte 4

Parte 5

 La normativa richiede di inserire nella sezione "Tipo" tutte le informazioni necessarie a comprendere la forma giuridica del prodotto in oggetto.

La Compagnia ha deciso di inserire in questa sezione tutte le informazioni che descrivono la **tipologia** e le **caratteristiche principali del prodotto**. Di seguito un elenco delle informazioni normalmente riportate nella sezione "Tipo", suddivise nelle cinque parti di cui è composta la sezione tipo (vedi sopra):

Parte 1

- Tipo di prodotto (Unit Linked, Multi-Ramo, ecc.)
- Durata (vita intera, scadenza, ecc.)
- Tipologia premio (unico o ricorrente)
- Importo minimo/massimo del premio
- Possibilità di versamenti aggiuntivi

Parte 2

- Eventuali caratteristiche peculiari del prodotto (regimi di tassazione specifici, garanzie particolari, decumulo, cedola, ecc.)

Parte 3

- Composizione del prodotto (prodotto con più fondi sottoscrivibili singolarmente o in combinazione, prodotto con più fondi sottoscrivibili solo in combinazione, prodotto con singolo fondo, ecc.)
- Possibilità di switch

Parte 4

- Nome del fondo specifico a cui il documento fa riferimento

Parte 5

- Eventuali garanzie di capitale
- Limiti di assicurabilità
- Eventuali bonus (non presenti nel prodotto preso ad esempio; ove presenti, sono riportati subito dopo i limiti di assicurabilità)

SCELTA COMPAGNIA

Per evitare incomprensioni con il cliente, la Compagnia ha deciso di mantenere piena coerenza con il contenuto esposto nei relativi Set informativi

2.4.2 Sezione del KID: Termine

Termine Non è prevista una data di scadenza poichè la durata del contratto coincide con la vita dell'assicurato. La Compagnia non è autorizzata ad estinguere unilateralmente il prodotto e non sono previste altre cause di estinzione unilaterale anticipata del contratto.

Nella sezione “Termine” vengono riportate le seguenti informazioni:

- Data di Scadenza o Durata del Prodotto
- Impossibilità per la Compagnia di estinguere unilateralmente il contratto

2.4.3 Sezione del KID: Obiettivi

Obiettivi Il prodotto è volto a costituire un Piano di Risparmio a lungo termine, consentendo di investire il premio unico in quote del fondo interno Dinamico PIR, con la finalità di una significativa redditività derivante da investimenti orientati principalmente nel comparto azionario europeo, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo.

Al fine di conseguire un risultato in linea con tale finalità, è previsto l'investimento principale in titoli e OICR di natura azionaria e obbligazionaria, con possibile investimento contenuto in titoli e OICR di natura monetaria. L'investimento in liquidità ha carattere residuale. E' consentito l'investimento in depositi bancari. Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati per finalità di investimento, copertura dei rischi o per una più efficiente gestione del portafoglio, senza comunque alterare l'obiettivo, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo. L'area geografica e il mercato di riferimento è prevalentemente l'Italia.



Nella sezione “Obiettivi”, la normativa richiede di descrivere quali siano le finalità perseguite dal prodotto.

In particolare, vengono riportate le seguenti informazioni sulla **finalità perseguite dal prodotto tramite l'investimento nello specifico fondo**:

- Finalità del fondo (protezione del capitale, significativa redditività, moderata rivalutazione, ecc.)
- Tipologia di strumenti finanziari utilizzati (titoli, OICR, azioni, obbligazioni, derivati, ecc.)
- Area geografica e mercato di riferimento sui quali viene effettuato l'investimento

SCELTA COMPAGNIA

Per evitare incomprensioni con il cliente, la Compagnia ha deciso di mantenere piena coerenza con il contenuto esposto nei relativi Set informativi

2.4.4 Sezione del KID: Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto Il prodotto UniValore Italia PIR - Dinamico PIR è stato ideato dalla Compagnia per un cliente che abbia almeno le seguenti caratteristiche: una conoscenza ed esperienza economico-finanziaria medio-bassa, una capacità di sostenere una eventuale perdita senza alcuna garanzia del capitale investito, un profilo di propensione al rischio medio e un obiettivo di rivalutazione del capitale su un orizzonte temporale di medio periodo e superiore, beneficiando dell'esenzione dalla tassazione sui redditi finanziari. Si evidenzia che la combinazione della presente opzione d'investimento con altre opzioni selezionabili, nell'ambito del medesimo prodotto, può modificare il profilo di rischio dell'investimento e consentire di perseguire diversi obiettivi di investimento in funzione della combinazione prescelta.

Il prodotto è rivolto ad un cliente interessato alle caratteristiche specifiche di un prodotto d'investimento assicurativo.



La normativa richiede di inserire in questa sezione le informazioni sugli investitori a cui il prodotto è rivolto, da individuare in base alle loro esigenze, caratteristiche e obiettivi.

La Compagnia ha scelto di seguire le Linee Guida di ESMA (*Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati*), che nell'ambito MiFID II ha stabilito le **caratteristiche** che determinano il profilo dei **clienti** in relazione agli strumenti finanziari:

- La **conoscenza ed esperienza economico-finanziaria** necessaria per la comprensione del prodotto, che si divide in:

CONOSCENZA ED ESPERIENZA	DESCRIZIONE LIVELLI
Bassa	Il prodotto è adatto per clienti con una scarsa conoscenza ed esperienza economico-finanziaria. A titolo esemplificativo, i clienti appartenenti a questa classe hanno uno scarso livello di istruzione economica/finanziaria, non hanno avuto esperienze professionali in ambito economico/finanziario e non hanno effettuato operazioni rilevanti su strumenti finanziari.
Medio-bassa	Il prodotto è adatto per clienti con conoscenza ed esperienza economico-finanziaria medio-bassa. A titolo esemplificativo, i clienti appartenenti a questa classe hanno un buon livello di istruzione economica/finanziaria, hanno avuto esperienze professionali in ambito economico/finanziario o hanno effettuato un discreto numero di operazioni su strumenti finanziari.
Medio-alta	Il prodotto è adatto per clienti con conoscenza ed esperienza economico-finanziaria medio-alta. A titolo esemplificativo, i clienti appartenenti a questa classe hanno un ottimo livello di istruzione economica/finanziaria, hanno avuto diverse esperienze professionali in ambito economico/finanziario o hanno effettuato un elevato numero di operazioni su strumenti finanziari.
Alta	Il prodotto è adatto a clienti con una ottima conoscenza ed esperienza economico-finanziaria. A titolo esemplificativo, i clienti appartenenti a questa classe hanno un livello elevato di istruzione in ambito economico/finanziario, hanno una ampia esperienza professionale in ambito economico/finanziario, oppure hanno ampia esperienza nell'utilizzo di strumenti finanziari.

- La **capacità di sostenere una eventuale perdita di capitale**, ovvero quanto il cliente può permettersi di perdere in relazione all'investimento, che si divide in:

CAPACITÀ DI SOSTENERE LE PERDITE	DESCRIZIONE CLUSTER
Nulla	Il prodotto è adatto per clienti che non hanno capacità di sostenere una eventuale perdita del capitale investito. I clienti appartenenti a questa classe: - possono sopportare una perdita massima dello 0% del capitale investito - hanno un reddito tale per cui il prodotto ha un peso molto rilevante sulla loro situazione finanziaria - sono alla ricerca di una garanzia totale del capitale investito
Limitata	Il prodotto è adatto per clienti che hanno una limitata capacità di sostenere una eventuale perdita del capitale investito. I clienti appartenenti a questa classe: - possono sopportare una perdita limitata del capitale investito - hanno un reddito tale per cui il prodotto ha un peso rilevante sulla loro situazione finanziaria
Nessuna garanzia di capitale	Il prodotto è adatto per clienti che hanno capacità di sostenere una eventuale perdita del capitale investito. I clienti appartenenti a questa classe: - possono sopportare una perdita del 100% del capitale investito - hanno un reddito tale per cui il prodotto ha un peso non rilevante sulla loro situazione finanziaria
Superiore al capitale investito	Il prodotto è adatto per clienti che hanno capacità di sostenere una eventuale perdita maggiore del capitale investito.

- La **propensione al rischio** del cliente, che corrisponde all'indicatore di rischio esposto nelle sezioni successive e si divide nei livelli:

PROPENSIONE AL RISCHIO	DESCRIZIONE CLUSTER
Molto bassa	Il prodotto è adatto per clienti che sono alla ricerca di una rischiosità molto bassa, ovvero un prodotto tale per cui è molto improbabile che l'investimento possa subire perdite elevate
Bassa	Il prodotto è adatto per clienti che sono alla ricerca di una rischiosità bassa, ovvero un prodotto tale per cui è molto improbabile che l'investimento possa subire perdite elevate
Medio-bassa	Il prodotto è adatto per clienti che sono alla ricerca di una rischiosità medio- bassa, ovvero un prodotto tale per cui è improbabile che l'investimento possa subire perdite elevate
Media	Il prodotto è adatto per clienti che sono alla ricerca di una rischiosità media, ovvero un prodotto tale per cui potrebbe darsi che l'investimento possa subire perdite elevate

PROPENSIONE AL RISCHIO	DESCRIZIONE CLUSTER
Medio-alta	Il prodotto è adatto per clienti che sono alla ricerca di una rischiosità medio- alta, ovvero un prodotto tale per cui è probabile che l'investimento possa subire perdite elevate
Alta	Il prodotto è adatto per clienti che sono alla ricerca di una rischiosità alta, ovvero un prodotto tale per cui è molto probabile che l'investimento possa subire perdite elevate
Molto alta	Il prodotto è adatto per clienti che sono alla ricerca di una rischiosità molto alta, ovvero un prodotto tale per cui è molto probabile che l'investimento possa subire perdite elevate

- Gli **obiettivi ed esigenze del cliente** in relazione all'investimento, che si dividono in:

OBIETTIVI ED ESIGENZE	DESCRIZIONE CLUSTER
Breve periodo	Il prodotto è adatto per clienti che hanno un orizzonte temporale di breve periodo (fino a 3 anni)
Medio periodo	Il prodotto è adatto per clienti che hanno un orizzonte temporale di medio periodo (da 3 a 5 anni)
Lungo periodo - Protezione	Il prodotto è adatto per clienti che hanno come obiettivo la protezione del capitale investito con una moderata rivalutazione nel lungo periodo (oltre 5 anni)
Lungo periodo - Flusso di cassa periodico	Il prodotto è adatto per clienti che hanno come obiettivo la ricezione di flussi di cassa periodici nel lungo periodo (oltre 5 anni)
Lungo periodo - Rivalutazione	Il prodotto è adatto per clienti che hanno come obiettivo la rivalutazione del capitale nel lungo periodo (oltre 5 anni)

FOCUS: CARATTERISTICHE MINIME

Si precisa che queste caratteristiche sono quelle che la Compagnia ritiene minime per la proposizione del prodotto, pertanto un prodotto che richieda una propensione al rischio media è adatto anche ad un cliente con propensione al rischio più alta (ma non viceversa).

2.4.5 Sezione del KID: Prestazioni assicurative e costi

Prestazioni assicurative e costi In caso di decesso dell'assicurato è previsto il rimborso di un capitale pari al complessivo controvalore delle quote, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote relative al fondo interno Dinamico PIR, maggiorato di un importo pari ad una percentuale del controvalore complessivo delle quote, in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 64 anni e allo 0,20% oltre i 64 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 50.000,00 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% annuo, già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

 La normativa richiede di inserire nella sezione "Prestazioni assicurative e costi" le informazioni dettagliate relative alle prestazioni assicurative e i costi aggiuntivi dovuti a tali prestazioni.

In questa sezione vengono dettagliati gli **elementi tipicamente assicurativi del prodotto**, ovvero:

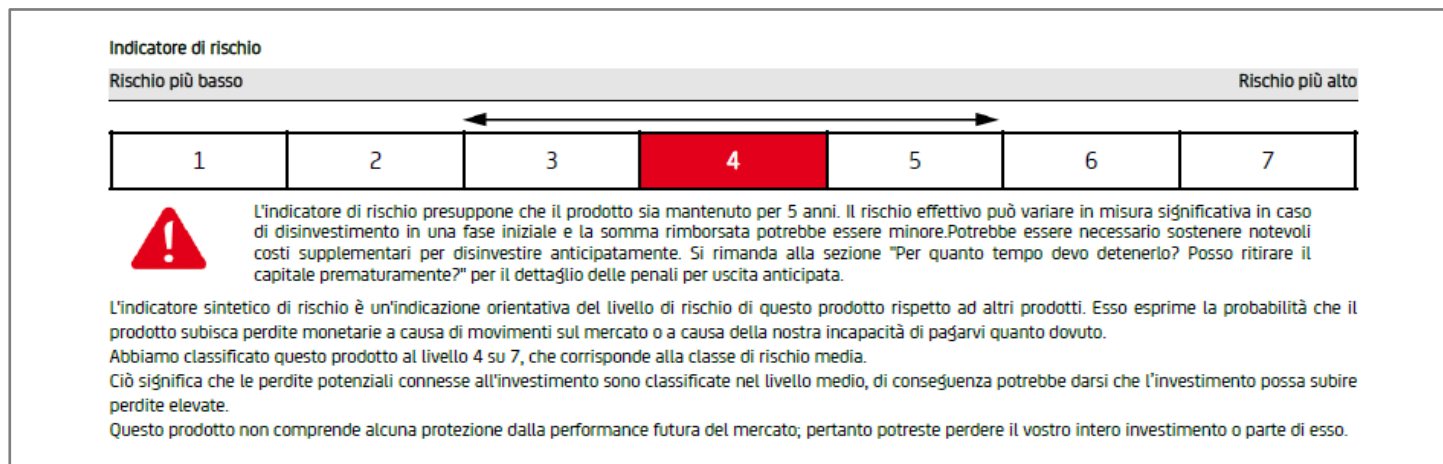
- La prestazione assicurativa prevista (rimborso caso morte, rimborso caso vita, ecc.)
- La maggiorazione prevista per il caso morte
- Il costo della copertura assicurativa
- Il rimando alla sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?" per il dettaglio sul valore della prestazione assicurativa prevista

2.5 Sezione del KID: Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?" sono riportate le principali caratteristiche del **profilo rischio/rendimento del prodotto**. Si divide in **due sezioni**, "**Indicatore di rischio**" e "**Scenari di performance**".

 Sia la struttura che il contenuto sono imposti dalla normativa, pertanto è prevista una maggiore uniformità rispetto ai KID degli altri player di mercato.

2.5.1 Sezione del KID: Indicatore di rischio



 Nella sezione "Indicatore di rischio", la normativa richiede di riportare il cosiddetto "**Indicatore Sintetico di Rischio**" (SRI, dall'inglese Summary Risk Indicator), ovvero un **indicatore numerico da 1 a 7** che **riassume il rischio associato al prodotto**.

Per calcolare il SRI, occorre considerare due variabili: il rischio di mercato e il rischio di credito.

Il **rischio di mercato** viene analizzato tramite la volatilità annualizzata che il fondo ha registrato negli ultimi 5 anni, che corrisponde al Valore a Rischio (VaR). In base alla volatilità del fondo, al prodotto viene assegnata una Misura del Rischio di Mercato (MRM) tramite la seguente tabella di conversione:

MRM	Volatilità equivalente al VaR
1	< 0,5 %
2	0,5 % — 5,0 %
3	5,0 % — 12 %
4	12 % — 20 %
5	20 % — 30 %
6	30 % — 80 %
7	≥ 80 %

Per calcolare il **rischio di credito**, si considera invece il merito di credito dell'ideatore del prodotto (la Compagnia) o dei soggetti tenuti a effettuare direttamente o indirettamente pagamenti rilevanti a favore dell'investitore (i gestori dei fondi sottostanti, gli emittenti dei titoli sottostanti ai fondi, ecc.). Per la valutazione del rischio di credito dei vari soggetti, si utilizzano le valutazioni delle agenzie esterne certificate o, in assenza di tali valutazioni, criteri alternativi di valutazione stabiliti dalla normativa. La Misura del Rischio di Credito (CRM) del prodotto viene quindi valorizzata su una scala che va da 1 a 6.

FOCUS: RISCHIO DI CREDITO COMPAGNIA

*Il rischio di credito - CRM associato ai prodotti della Compagnia è, tendenzialmente, sempre **pari a 2**. Potrebbe essere superiore solamente nel caso di prodotti che prevedano un investimento eccessivamente sbilanciato su un singolo emittente sottostante che abbia un rischio di credito più elevato.*

Dall'unione del MRM (rischio di mercato) **e del CRM** (rischio di credito), si **deriva il SRI** (indicatore sintetico di rischio) secondo la tabella di conversione seguente:

SRI = ..	MRM = 1	MRM = 2	MRM = 3	MRM = 4	MRM = 5	MRM = 6	MRM = 7
CRM = 1	1	2	3	4	5	6	7
CRM = 2	1	2	3	4	5	6	7
CRM = 3	3	3	3	4	5	6	7
CRM = 4	5	5	5	5	5	6	7
CRM = 5	5	5	5	5	5	6	7
CRM = 6	6	6	6	6	6	6	7

FOCUS: MRM E CRM NEL KID?

All'interno del KID non viene specificato il dettaglio di quale sia il rischio di mercato (MRM) e quale sia il rischio di credito (CRM), ma viene solamente esposto l'indicatore sintetico di rischio.



Oltre al dato numerico, all'interno della sezione "Indicatore di rischio" sono presenti una serie di spiegazioni testuali previste dalla normativa, che vanno inserite o meno in base alle caratteristiche del prodotto:

- il periodo su cui si basa il calcolo dell'indicatore sintetico di rischio (vedi sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per ulteriori dettagli)
- l'avviso che il rischio del prodotto sarebbe superiore in caso di disinvestimento prematuro
- l'avviso dell'eventuale impossibilità a disinvestire per un certo periodo di tempo
- l'avviso che potrebbero essere previsti notevoli costi per disinvestire anticipatamente
- una spiegazione dell'indicatore sintetico di rischio
- una spiegazione testuale della classe di rischio specifica del prodotto
- un avviso dell'eventuale diritto di restituzione di tutto o parte del capitale e dei limiti di tale protezione
- un avviso sull'eventuale assenza di protezione dalle oscillazioni del mercato

2.5.2 Sezione del KID: Scenari di performance

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto o di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0] Scenari di sopravvivenza		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.730	€ 4.480
	Rendimento medio per ciascun anno	-52,74%	-14,83%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.840	€ 8.930
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,58%	-2,23%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.060	€ 12.500
	Rendimento medio per ciascun anno	0,59%	4,57%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.210	€ 16.500
	Rendimento medio per ciascun anno	32,14%	10,53%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri Beneficiari al netto dei costi	€ 10.890	€ 13.130
-------------------	---	----------	----------

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando un Assicurato dell'età di 50 anni alla data di decorrenza.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel fondo o un idoneo parametro di riferimento tra marzo 2015 e marzo 2020, quello moderato tra novembre 2019 e novembre 2024, quello favorevole tra marzo 2020 e marzo 2025.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato sarà necessario sostenere costi supplementari.

SCENARIO PIÙ
PROBABILE



Nella sezione “Scenari di performance” vengono rappresentati una serie di possibili rendimenti del prodotto, calcolati in base alle performance passate e presentati divisi su 4 scenari (più l'evento assicurato) e 2/3 orizzonti temporali diversi.

Di seguito vengono riportati i concetti chiave relativi alla tabella degli scenari di performance:

- Sono previsti **4 scenari**, più uno che ipotizza l'evento di sinistro:
 - uno scenario di stress, che rappresenta una situazione di mercato “estrema” (es. shock di mercato, tensioni politiche, ecc.)
 - uno scenario “sfavorevole”, che rappresenta una situazione di mercato sfavorevole
 - uno **scenario “moderato”**, che corrisponde allo **scenario più probabile**
 - uno scenario “favorevole”, che rappresenta una situazione di mercato favorevole
 - uno scenario “di morte” che ipotizza gli effetti economici di un sinistro accaduto nelle diverse scadenze
- Gli scenari sono suddivisi in **due o tre orizzonti temporali differenti**: il primo periodo (prima colonna) è sempre pari a 1 anno, l'ultimo periodo (ultima colonna) corrisponde al periodo esposto nella sezione “Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?”, la colonna centrale riporta l'ultimo periodo diviso due (arrotondato per eccesso in caso di decimale) ed è previsto solo per i prodotti con orizzonte temporale pari o superiore a 10 anni.
- I numeri si basano sui **rendimenti storici del fondo**, mentre se il fondo è di nuova istituzione, viene individuato un benchmark o una proxy rappresentativa e si usano questi rendimenti per simulare le performance.

- I rendimenti ipotizzati sono **al netto di tutti gli elementi che incidono sul contratto**, come i costi (di caricamento, di gestione, di riscatto, ecc.), i bonus, le maggiorazioni caso morte, le cedole, decumulo, ecc.
- L'investimento esemplificativo ipotizzato è stabilito dalla normativa ed è **sempre** pari a **10.000€ per i prodotti a premio unico** e di **1.000€ all'anno per i prodotti a premio ricorrente**, a prescindere dalle caratteristiche del prodotto (anche in caso di investimenti minimi o massimi differenti).
- Il premio assicurativo è sempre pari a 0€ nei prodotti della Compagnia, perché il cliente non paga alcun "sovrappremio" per le prestazioni assicurative; i costi per le prestazioni caso morte sono inclusi nelle commissioni di gestione.
- Per i prodotti a **premi ricorrenti** sono previste due ulteriori righe in cui si riporta, per ognuno dei due/tre orizzonti temporali, l'ammontare che il cliente ha versato per l'investimento nei due/tre periodi di riferimento ipotizzando la regolare corresponsione dei premi (che per normativa deve essere sempre 1.000€ moltiplicato per il numero di anni di detenzione ipotizzati) e il premio assicurativo cumulato (che per i prodotti della Compagnia sarà pari a €0 in ogni periodo).
Di seguito gli Scenari di performance di un prodotto esemplificativo a premi ricorrenti della Compagnia:

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 1.000 all'anno Premio assicurativo (€ 0)		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 470	€ 3.410	€ 6.280
	Rendimento medio per ciascun anno	-53,04%	-12,47%	-8,67%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 740	€ 4.360	€ 9.740
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,73%	-4,54%	-0,48%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.010	€ 5.800	€ 13.000
	Rendimento medio per ciascun anno	1,20%	4,96%	4,72%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.270	€ 7.730	€ 15.610
	Rendimento medio per ciascun anno	26,65%	14,87%	7,96%
►	Importo investito nel tempo	€ 1.000	€ 5.000	€ 10.000
Scenario di morte				
►	Evento assicurato	€ 1.160	€ 6.370	€ 13.520
	Possibile rimborso a favore dei vostri Beneficiari al netto dei costi			
	Premio assicurativo preso nel tempo	€ 0	€ 0	€ 0

SCELTA COMPAGNIA

L'ipotesi di base adottata dalla Compagnia per il calcolo dello scenario di morte, al fine di evidenziare diversi livelli di maggiorazione nei due/tre orizzonti temporali, è che l'assicurato abbia 50 anni al momento della sottoscrizione.



Anche in questo caso, i dati numerici sono seguiti da una serie di spiegazioni testuali previste dalla normativa, che vengono di seguito elencate:

- La spiegazione del contenuto della tabella e dell'investimento ipotizzato
- L'avvertimento che gli scenari di performance si basano sulle performance passate e non sono un indicatore esatto delle performance future
- La spiegazione degli scenari sfavorevole, moderato e favorevole
- La spiegazione dello scenario di stress
- La spiegazione delle ipotesi di base dello scenario di morte (non previsto dalla normativa ma inserito dalla Compagnia come chiarimento per il cliente)
- L'indicazione che i rendimenti presentati prendono in considerazione tutti i costi del prodotto, e non tengono in considerazione la situazione fiscale personale del cliente

2.6 Sezione del KID: Cosa accade se UniCredit Life Insurance S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Cosa accade se UniCredit Life Insurance S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza della Compagnia o degli emittenti degli strumenti finanziari che compongono il Fondo, l'investitore potrebbe rischiare di subire una perdita finanziaria. Non è previsto alcun sistema di indennizzo degli investitori o sistema di garanzia a copertura di una eventuale perdita a causa dell'insolvenza della Compagnia o degli emittenti degli strumenti finanziari che compongono il Fondo.



In questa sezione la normativa prevede di riportare i seguenti due elementi:

- cosa succede in caso di **insolvenza** (i.e. *l'incapacità patrimoniale dell'ente di soddisfare le proprie obbligazioni nei confronti del cliente*) di UniCredit Life Insurance o degli emittenti degli strumenti finanziari sottostanti
- una indicazione se sia previsto o meno un sistema di indennizzo/garanzia per i clienti a copertura della eventuale perdita dovuta all'insolvenza di UniCredit Life Insurance/degli emittenti degli strumenti finanziari sottostanti

FOCUS: SOLVENCY RATIO UNICREDIT LIFE INSURANCE

Ricordiamo che tale indicazione sull'insolvenza della Compagnia deve essere letta anche considerando il dato sul Solvency Ratio, attualmente pari a 414,91% (dato aggiornato a 31/12/2024) dopo il recupero delle imposte differite e aggiornato periodicamente sul Sito della Compagnia (www.unicreditlife.it).

2.7 Sezione del KID: Quali sono i costi?



Nella sezione “Quali sono i costi?” la normativa prevede che siano riportate tutte le indicazioni necessarie alla comprensione dell'impatto dei costi sulle performance del prodotto. La prima parte è generica e spiega appunto lo scopo della sezione, ovvero quello di evidenziare quale sia la diminuzione del rendimento (Reduction in Yield – RIY) causata dai costi previsti dal prodotto.

Viene quindi spiegato che vengono considerati tre periodi di detenzione differenti (gli stessi degli scenari di performance), che sono inclusi i costi di riscatto e che gli importi si basano sullo scenario moderato.

2.7.1 Sezione del KID: Andamento dei costi nel tempo

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito con un rendimento annuo dello 0%. Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 586	€ 1.144
Incidenza annuale dei costi (*)	5,9%	2,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,7% prima dei costi e al 4,6% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

La tabella presenta la stessa impostazione di quella relativa agli scenari di performance esposta in precedenza e, come anticipato, **si basa sull'ipotesi di scenario moderato**. Di seguito le caratteristiche principali dei dati riportati nella tabella:

- I dati numerici esposti rappresentano “l’**Impatto dei costi sul rendimento (RIY)**”, che non corrispondono esattamente ai costi “standard” esposti nei Set Informativi
- Il RIY si calcola come la differenza tra: la performance del prodotto nell’ipotesi in cui esso non preveda alcun costo (nessun costo di sottoscrizione, nessun costo di gestione, nessun costo di uscita, ecc.) e il risultato riportato nella tabella degli scenari di performance, dove invece sono considerati tutti i costi del prodotto
- Nel KID utilizzato come esempio è possibile osservare che in caso di uscita nel periodo di detenzione raccomandato si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,7% prima dei costi e al 4,6% al netto dei costi (ovvero il rendimento rappresentato nello scenario moderato nella tabella degli scenari di performance sopra riportata). La differenza tra questi due valori è la RIY = $6,7\% - 4,6\% = 2,1\%$
- Un’informativa relativa alla possibilità che una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

2.7.2 Sezione del KID: Composizione dei costi

Composizione dei costi		
Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Viene applicato un caricamento pari allo 0,75% del premio unico versato. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.	0,2%
Costi di uscita	Sono previsti costi di uscita definiti penali di riscatto, per i cui dettagli si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?". I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	NA
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione annua pari a 2,00%, più i costi gravanti sugli OICR sottostanti (al netto delle commissioni retrocesse) e altri oneri. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,0%
Costi di transazione	0,0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0,0%



Nella sezione "Composizione dei costi", l'impatto dei costi sull'orizzonte temporale di riferimento (l'ultima colonna a destra della tabella precedente "Andamento dei costi nel tempo", nel KID di esempio 5 anni) viene **spacchettato a seconda della tipologia del costo**.

La somma dei costi qui riportati sarà sempre uguale al RIY percentuale riportato nell'ultima colonna a destra della tabella precedente "Andamento dei costi nel tempo" (sono possibili eventuali scostamenti minimi dovuti agli arrotondamenti). Nel KID utilizzato come esempio, abbiamo: $0,2\% + 2,0\% = 2,2\%$ (nella tabella precedente è arrotondato a 2,1%).

In particolare, vengono rappresentati e descritti i seguenti costi:

- **Costi di ingresso:** rappresenta l'impatto dei costi di caricamento sul rendimento finale. Per i **premi unici**, è all'incirca pari al caricamento previsto diviso per il numero di anni dell'orizzonte temporale di riferimento. Per i **premi ricorrenti**, il costo di caricamento avrà un impatto maggiore poiché sarà all'incirca una media degli impatti nei diversi anni.
- **Costi di uscita:** rappresenta l'impatto dei costi di riscatto sul rendimento finale. In genere è pari a zero, poiché il periodo di detenzione raccomandato supera la durata del tunnel dei costi di riscatto.
- **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio:** rappresenta l'impatto dei costi di gestione del prodotto, sia lato Compagnia che lato gestori, e includono i costi relativi alle coperture assicurative.
- **Costi di transazione:** rappresenta l'impatto dei costi imputati al cliente per la compravendita dei sottostanti.
- **Commissioni di performance e di carried interest:** rappresenta l'impatto dei costi dovuti all'extra performance quando previsti.

2.8 Sezione del KID: Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato.

Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un mese dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Nel caso in cui non siano trascorsi interamente cinque anni dalla data dell'ultimo investimento, il valore di riscatto si ottiene applicando penali di riscatto, determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio alla data di richiesta del riscatto: penale 3,80% se riscattato entro 1 anno, 3,00% entro 2 anni, 2,20% entro 3 anni, 1,30% entro 4 anni, 0,50% entro 5 anni. In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate, un costo fisso pari a 20,00€. I costi sopra rappresentati sono inclusi nelle tabelle rappresentative nella sezione "Quali sono i costi?".

 Nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" la normativa prevede che venga suggerito al cliente un periodo di detenzione per il prodotto (**RHP – Recommended Holding Period**).

Il periodo di detenzione raccomandato è determinato da ciascuna Compagnia prendendo in considerazione diversi fattori quali ad esempio caratteristiche del prodotto e dei sottostanti, garanzie offerte, performance attese, ecc.

Nella seconda parte della sezione, vengono riportati i dettagli sulla possibilità di recesso e di riscatto del prodotto, ad inclusione di eventuali costi. È riportato quindi il tunnel delle penali di uscita previste per il riscatto, suddivise per anno.

2.9 Sezione del KID: Come presentare reclami?

Come presentare reclami?

I reclami riguardanti il Prodotto o la condotta di UniCredit Life Insurance S.p.A. devono essere inoltrati per iscritto a UniCredit Life Insurance S.p.A., Funzione Reclami Via Cornalia 30, 20124 Milano, fax 02 91184065, e-mail info_reclami@unicreditlife.it. Sarà possibile, inoltre, visualizzare sul sito di UniCredit Life Insurance S.p.A. la sezione dedicata alla procedura dei reclami al link: www.unicreditlife.it/reclami.

I reclami riguardanti il solo comportamento tenuto dall'intermediario e dai suoi dipendenti e collaboratori saranno gestiti direttamente dall'intermediario e potranno essergli indirizzati direttamente ai recapiti riportati sul suo sito internet.

 Nella sezione "Come presentare reclami?" del KID la normativa richiede che si riportino le modalità di invio di reclami indirizzati alla Compagnia, nonché le modalità per presentare reclami legati al comportamento del distributore direttamente a quest'ultimo.

2.10 Sezione del KID: Altre informazioni pertinenti

Altre informazioni pertinenti

Il prodotto prevede le garanzie complementari di Invalidità Permanente da Infortunio e Decesso da Infortunio, stipulate dalla Compagnia a favore del cliente. Tutta la documentazione contrattuale aggiornata comprensiva del Documento Informativo Precontrattuale Aggiuntivo (DIP Aggiuntivo), delle Condizioni di Assicurazione, dell'estratto del Contratto delle garanzie complementari, del rendiconto annuale della gestione del fondo Dinamico PIR, del Regolamento del fondo e dei documenti contenenti le informazioni chiave relativi alle altre opzioni di investimento collegate a questo prodotto è a tua disposizione sul sito internet della Compagnia www.unicreditlife.it.

In caso di modifiche del presente documento, la Compagnia ne pubblica le versioni aggiornate sul sito internet www.unicreditlife.it.

Per le informazioni sulle performance passate del fondo si rimanda alla "RICERCA PER NOME FONDO" nella sezione "VALORI E QUOTAZIONI - Unit Linked" disponibile al seguente link del sito internet: <https://www.unicreditlife.it/valori-e-quotazioni/unitlinked>. Sono disponibili 7 anni di dati per le performance passate.

Nella sezione "Altre informazioni pertinenti" vengono inserite le seguenti informazioni:

- Eventuali garanzie complementari previste dal contratto
- Dove trovare la documentazione pre-contrattuale legata al prodotto e agli altri fondi sottostanti il medesimo prodotto
- Dove trovare eventuali aggiornamenti del KID stesso
- Dove recuperare le informazioni relative alle Performance Passate