



Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 28/03/2024)

Parte II 'Le informazioni integrative'

UniCredit Allianz Vita S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

Scheda 'Le opzioni di investimento' (in vigore dal 28/03/2024)

Che cosa si investe

Il finanziamento di UNICREDIT PREVIDENZA P.I.P. CRV avviene mediante il versamento di contributi volontari per i quali è possibile scegliere sia l'importo che la periodicità di versamento che può essere mensile, trimestrale, semestrale o annuale, senza l'applicazione di alcun interesse di frazionamento.

Se sei un lavoratore dipendente potrai altresì contribuire, in aggiunta o in alternativa a tali contributi, attraverso il conferimento di flussi di TFR (Trattamento di fine rapporto) in maturazione e, ove previsto, del contributo datoriale. In questi casi il versamento avviene per il tramite del tuo datore di lavoro. Nel caso tu scelga di contribuire in misura percentuale del tuo reddito, dovrai comunicare a UniCredit Allianz Vita S.p.A. l'ammontare della retribuzione ovvero del reddito all'atto dell'adesione e, successivamente, in caso di variazione del reddito stesso.

Successivamente alla data di decorrenza del Contratto, se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare **contributi aggiuntivi** rispetto a quello che hai previsto.

Dove e come si investe

Indicazioni generali

Le somme versate nel comparto scelto sono investite, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sulla base della **politica di investimento** definita per ciascun comparto del fondo.

In particolare, i versamenti contributivi vengono allocati nella Gestione Interna Separata e nel Fondo Interno, che a loro volta investono in strumenti finanziari di vario genere - ad esempio titoli azionari, titoli obbligazionari, titoli di Stato, strumenti del mercato monetario, liquidità e quote di OICR - sulla base della politica di investimento definita per ciascun comparto.

Tali investimenti producono nel tempo un **rendimento variabile** in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

Se scegli di destinare la totalità o una parte dei versamenti contributivi e/o della posizione individuale maturata alla Gestione Interna Separata - e nell'ipotesi in cui tu mantenga inalterata tale destinazione nel corso della Fase di accumulo - avrai la certezza, per effetto della garanzia del capitale, che il relativo investimento non possa essere inferiore al totale di quanto investito.

In relazione alla parte dei versamenti contributivi e/o della posizione individuale maturata investita nel Fondo Interno la prestazione è collegata (linked) al valore unitario delle quote (units) del Fondo stesso.

UniCredit Allianz Vita S.p.A. ha affidato alla capogruppo Allianz S.p.A. l'incarico di svolgere le attività relative alla gestione finanziaria di tutti i suoi portafogli. Nell'ambito dello svolgimento del suo incarico, che include un'attività di "asset managers selection", Allianz S.p.A. ha affidato la gestione delle risorse ad AMUNDI SGR S.p.A. Società di Gestione del Risparmio iscritta al Registro Imprese di Milano col n. 05816060965 - sede legale Piazza Cavour, 2 - 20121 Milano .

Valorizzazione dell'investimento

Nel caso di investimento dei versamenti nel Fondo Interno, il capitale espresso in quote dello stesso viene determinato dividendo quanto corrisposto - al netto dell'eventuale caricamento previsto - per il valore unitario delle quote del Fondo, rilevato:

- per il primo versamento: alla data di decorrenza del Contratto;
- per ogni contributo successivo al primo: al secondo giorno lavorativo della settimana successiva alla data di ricevimento dello stesso da parte di UniCredit Allianz Vita S.p.A.;

In caso di investimento, anche parziale, dei versamenti contributivi nella Gestione Interna Separata, UniCredit Allianz Vita S.p.A. investe tali importi, al netto dell'eventuale caricamento previsto, alle medesime date sopra indicate.

I rendimenti e i rischi dell'investimento

L'investimento delle somme versate è soggetto a **rischi finanziari**. Il termine 'rischio' è qui utilizzato per esprimere la variabilità del rendimento dell'investimento in un determinato periodo di tempo.

In assenza di una garanzia, il rischio connesso all'investimento dei contributi è interamente a tuo carico. In presenza di una garanzia, il medesimo rischio è limitato a fronte di costi sostenuti per la garanzia stessa.

Qualora tu scelga di destinare la totalità o una parte dei versamenti contributivi e/o della posizione individuale maturata alla Gestione Interna Separata CREDITRAS PREVI il rischio dell'investimento è limitato in quanto l'investimento nella Gestione Interna Separata prevede, per effetto della garanzia del capitale, che il relativo investimento non possa essere inferiore al totale di quanto investito.

La garanzia di risultato offerta da UniCredit Allianz Vita S.p.A. non prevede alcun costo specifico aggiuntivo rispetto al rendimento trattenuto.

Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere e al periodo di partecipazione. Se scegli un'opzione di investimento azionaria, puoi aspettarti rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo, ma anche ampie oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni.

Se scegli invece un'opzione di investimento obbligazionaria puoi aspettarti una variabilità limitata nei singoli anni, ma anche rendimenti più contenuti nel lungo periodo.

Tieni presente tuttavia che anche i comparti più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.

I comparti più rischiosi possono rappresentare un'opportunità interessante per i più giovani mentre non sono, in genere, consigliati a chi è prossimo al pensionamento.

È importante sottolineare che nel caso di investimento nel Fondo Interno il presente Contratto non prevede alcuna garanzia finanziaria offerta direttamente da UniCredit Allianz Vita S.p.A. e non consente di consolidare, di anno in anno, i risultati economici conseguiti e che nel corso della Fase di accumulo del Contratto il rischio conseguente alle possibili oscillazioni del valore unitario delle quote del Fondo Interno rimane a totale carico dell'Aderente.

La scelta del comparto

UNICREDIT PREVIDENZA P.I.P. CRV ti offre la possibilità di investire i versamenti contributivi in **2 comparti** le cui caratteristiche sono qui descritte. UNICREDIT PREVIDENZA P.I.P. CRV ti consente anche di ripartire i tuoi contributi e/o quanto hai accumulato in entrambi i comparti. Gli investimenti nei comparti vengono effettuati mediante le due **Soluzioni di Investimento** che UniCredit Allianz Vita S.p.A. ha predisposto per te: la SOLUZIONE GUIDATA e la SOLUZIONE A PROFILO.

Nella scelta del comparto o dei comparti ai quali destinare la tua contribuzione, tieni in considerazione il **livello di rischio** che sei disposto a sopportare. Oltre alla tua propensione al rischio, valuta anche altri fattori, quali:

- ✓ l'**orizzonte temporale** che ti separa dal pensionamento;
- ✓ il tuo **patrimonio**, come è investito e quello che ragionevolmente ti aspetti di avere al pensionamento;
- ✓ i **flussi di reddito** che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità.

Nella scelta di investimento tieni anche conto dei **costi**: i comparti applicano infatti commissioni di gestione differenziate. In ogni caso, nel corso della fase di accumulo, puoi modificare la scelta di investimento espressa al momento dell'adesione ("cd **riallocazione** o operazione di switch"). La riallocazione può riguardare:

- la tua posizione individuale maturata fino a quel momento. In tal caso, salvo diversa disposizione manifestata contestualmente, anche i futuri flussi contributivi seguiranno la nuova scelta in termini di ripartizione. In relazione ai futuri flussi contributivi, hai la facoltà di mantenere la precedente soluzione di investimento o sceglierne una differente da quella selezionata per la riallocazione della posizione individuale già maturata;
- i futuri flussi contributivi, lasciando inalterata la tua posizione individuale maturata.

Tra ciascuna operazione di switch volontario e la precedente deve tuttavia trascorrere un periodo non inferiore a **12 mesi**.

È importante monitorare nel tempo la tua scelta di allocazione in considerazione del mutamento dei fattori che hanno contribuito a determinarla.

Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati

Di seguito ti viene fornito un breve glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati per consentirti di comprendere meglio a cosa fanno riferimento.

Aderente - Il soggetto - persona fisica - che stipula il Contratto e versa i contributi. Nel presente Piano Individuale Pensionistico l'Aderente è la persona fisica sulla cui vita viene stipulato il Contratto. L'Aderente è titolare a tutti gli effetti del Contratto.

Albo: l'elenco ufficiale tenuto dalla COVIP, ai sensi dell'art. 19, comma 1, del decreto n. 252/2005, al quale sono iscritte le forme pensionistiche complementari dalla stessa vigilate.

Anticipazione – Liquidazione in forma di capitale, su richiesta dell'Aderente, di parte della posizione individuale maturata in base a quanto previsto dalla normativa vigente.

Appendice - Documento che forma parte integrante del Contratto e che viene emesso unitamente o in seguito a questo ai fini dell'efficacia delle modifiche del Contratto.

Asset Allocation - Allocazione del portafoglio del Fondo Interno e della Gestione Interna Separata tra diverse attività finanziarie in base alle opportunità di investimento ed alle dinamiche attese di mercato, nel rispetto del Regolamento del Fondo Interno .

Benchmark - Parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un comparto ed a cui si può fare riferimento per confrontare il risultato della gestione. Tale indicatore, in quanto teorico, non è gravato da costi.

Beneficiario - Il soggetto al quale spettano le prestazioni. Per le Forme Pensionistiche Complementari i Beneficiari caso morte sono gli eredi, ovvero i diversi Beneficiari designati dall'Aderente, siano essi persone fisiche o giuridiche. In mancanza di tali soggetti, la posizione individuale viene devoluta a finalità sociali secondo le modalità stabilite dalla normativa vigente. Per il caso vita il Beneficiario è l'Aderente stesso.

Caricamento - Parte del contributo versato dall'Aderente destinato a coprire i costi commerciali e amministrativi della Compagnia.

Categoria - Classe in cui viene collocato il Fondo Interno a cui è collegato il Contratto. La categoria viene definita sulla base dei fattori di rischio che la contraddistinguono, quali ad esempio la proporzione della componente azionaria e la giurisdizione dell'emittente.

Compagnia - Società (UniCredit Allianz Vita S.p.A.) autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con la quale l'Aderente stipula il Contratto di assicurazione.

Comparto - Rappresenta l'opzione di investimento offerta da UniCredit Allianz Vita S.p.A. all'Aderente caratterizzata da una specifica politica di investimento.

Commissione di gestione - Costo finalizzato a remunerare il gestore finanziario della forma pensionistica complementare.

Condizioni Generali di Contratto - Insieme delle clausole che disciplinano il Contratto.

Conferimento (del TFR) - Versamento del TFR maturando ad una forma pensionistica complementare mediante manifestazione di volontà esplicita

Contratto - Contratto con il quale la Compagnia, a fronte del pagamento di un contributo, si impegna a pagare una prestazione assicurata al verificarsi di un evento attinente alla vita dell'Aderente.

Contributi versati - Flussi di denaro versati dall'Aderente e/o dal suo datore di lavoro che, insieme al TFR, determinano la posizione individuale dell'Aderente.

Contributo aggiuntivo - Importo che l'Aderente ha facoltà di versare per integrare il piano dei versamenti previsto dal Contratto.

Costi (o spese) - Oneri a carico dell'Aderente gravanti sul Contratto.

COVIP – Commissione di Vigilanza su Fondi Pensione rivolta alla tutela del risparmio previdenziale, alla trasparenza e al corretto funzionamento dei prodotti di previdenza complementare.

Data di valorizzazione - giorno di riferimento per il calcolo del valore complessivo netto del fondo interno e conseguentemente del valore unitario delle quote del fondo interno stesso.

Decorrenza - Data da cui il Contratto ha effetto, a condizione che sia stato pagato il primo contributo pattuito.

Decreto - Decreto Legislativo n. 252 del 5 dicembre 2005, in attuazione delle deleghe conferite con la legge n. 243 del 23 agosto 2004, che disciplina tutte le Forme Pensionistiche Complementari. Il Decreto si intende comprensivo delle modifiche ed integrazioni intervenute successivamente.

Deducibilità fiscale - Misura del contributo versato alle Forme Pensionistiche Complementari che secondo la normativa vigente può essere portata in deduzione dal reddito imponibile.

Documento sul regime fiscale – Documento, contenente tutte le informazioni relative al trattamento fiscale previste per i Piani Individuali Pensionistici.

Documento sulle rendite – Documento, allegato alle Condizioni Generali di Contratto, contenente tutte le informazioni sulle condizioni economiche e sulle modalità di erogazione della prestazione in forma di rendita.

Documento sulle anticipazioni - Documento, contenente le disposizioni che specificano i casi e regolano le modalità operative in materia di anticipazioni.

Emittenti - Soggetti che hanno emesso i titoli sottostanti gli attivi di un patrimonio.

Fase di accumulo - Fase in cui l'Aderente, attraverso i contributi versati, accumula nella propria posizione individuale il capitale costitutivo della successiva prestazione in forma di rendita.

Fase di erogazione - Fase in cui UniCredit Allianz Vita S.p.A. eroga la prestazione pensionistica, sotto forma di pensione complementare, all'Aderente.

Fondo Interno - Fondo d'investimento per la gestione delle polizze unit-linked costituito all'interno di UniCredit Allianz Vita S.p.A. e gestito separatamente dalle altre attività della Compagnia stessa, in cui vengono fatti confluire i versamenti effettuati, al netto dei costi, i quali vengono convertiti in quote (unit) del Fondo stesso.

Forma Pensionistica Complementare - Sono così chiamate tutte le forme di previdenza (Fondi Pensione Aperti e Chiusi, Piani Individuali Pensionistici) per l'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio, che sono attuate mediante la costituzione di appositi fondi o di patrimoni separati, la cui denominazione deve contenere l'indicazione di "fondo pensione". Sono distinte dal Decreto tra forme ad adesione collettiva e forme ad adesione su base individuale.

Gestione Interna Separata - Fondo appositamente creato da UniCredit Allianz Vita S.p.A. e gestito separatamente rispetto al complesso delle attività, in cui confluiscono i versamenti effettuati al netto dei costi. Dal rendimento ottenuto dalla Gestione Interna Separata deriva la rivalutazione da attribuire alle prestazioni assicurate.

Indicatore sintetico dei costi - Indicatore di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi prelevati dal contributo e dalle risorse gestite da UniCredit Allianz Vita S.p.A. il potenziale tasso di rendimento del Contratto rispetto a quello di un'ipotetica operazione non gravata da costi.

Investment grade: termine tecnico che esprime la qualità di un investimento. E' impiegato da apposite agenzie di valutazione con riferimento a titoli obbligazionari di elevata qualità, che hanno ricevuto rating pari o superiori a BBB o BAA, e che pertanto vengono considerati adeguati anche per investitori istituzionali, OICR e fondi pensione.

Investimento sostenibile - l'investimento conforme a quanto previsto dall'art. 2, paragrafo 1, punto 17 del Regolamento (UE) 2019/2088.

IVASS - Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione. Il 1° gennaio 2013 l'IVASS è succeduto in tutti i poteri, funzioni e competenze dell'ISVAP.

Misura annua di rivalutazione - Maggiorazione delle prestazioni assicurate attraverso l'attribuzione di una quota del rendimento della Gestione Interna Separata secondo la misura, le modalità e la periodicità (annuale, mensile, ecc.) stabilite dalla Clausola di Rivalutazione contenuta nelle Condizioni Generali di Contratto.

Modulo di Adesione - Documento sottoscritto dall'Aderente con il quale egli manifesta alla Compagnia la volontà di concludere il Contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

Nota informativa - Documento redatto secondo le disposizioni della COVIP che contiene le informazioni relative UniCredit Allianz Vita S.p.A., al Contratto stesso e alle caratteristiche assicurative e finanziarie del Contratto.

OICR - Organismi di investimento collettivo del risparmio, in cui sono comprese le società di gestione dei fondi comuni d'investimento e le SICAV.

Piano Individuale Pensionistico - Abbreviati in PIP, sono una categoria di Contratti di Assicurazione sulla Vita emessi in attuazione di Forme Pensionistiche Complementari con adesione su base esclusivamente individuale, descritte all'Art. 13 del Decreto.

Polizza - Documento, quale Lettera di conferma, che attesta l'esistenza del Contratto.

Posizione individuale - Riassume la situazione dell'Aderente relativamente al Piano Individuale Pensionistico. Nella FASE DI ACCUMULO corrisponde al montante complessivamente maturato, determinato dai contributi versati, comprensivi degli importi derivanti dai trasferimenti, sommati ai rendimenti ottenuti ed al netto degli eventuali riscatti parziali o anticipazioni non reintegrati nel corso del tempo. è presa come base di riferimento per tutte le prestazioni previste prima e dopo il pensionamento.

Prestazione Assicurativa Accessoria - Maggiorazione del valore di riscatto liquidato in caso di decesso dell'Aderente nel corso del Contratto.

Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo - Documento che la forma pensionistica complementare invia con cadenza annuale ad ogni Aderente al fine di fornire informazioni sull'andamento della gestione e sull'ammontare della posizione individuale.

Quota - Ciascuna delle parti (unit) di uguale valore in cui il Fondo Interno è virtualmente suddiviso, e nell'acquisto delle quali vengono impiegati i contributi, al netto dei costi, versati dall'Aderente.

Rating - Valutazione, in genere qualitativa, della bontà di uno strumento di debito o di un soggetto debitore. Il rating prende quindi in considerazione la solidità, la sicurezza, ma soprattutto la capacità presente e futura di rimborso del debito esistente. Viene espresso da società di valutazione specializzate come Moody's o Standard and Poor's la cui attività è principalmente quella di assegnare rating.

Recesso - Diritto dell'Aderente di recedere dal Contratto entro trenta giorni dalla data di decorrenza, e di farne cessare gli effetti.

Regolamento del Fondo Interno - Documento che riporta la disciplina contrattuale del Fondo Interno, e che include informazioni sui contorni dell'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione del Fondo, gli spazi operativi a disposizione del gestore per le scelte degli impieghi finanziari da effettuare, ed altre caratteristiche relative al Fondo Interno quali ad esempio il profilo di rischio ed il benchmark di riferimento.

Tale Regolamento è riportato nelle Condizioni Generali di Contratto.

Regolamento del Piano Individuale Pensionistico - Documento approvato da Covip contenente le principali regole del Contratto ed integrato dalle Disposizioni in materia di responsabile.

Regolamento della Gestione Interna Separata - L'insieme delle norme che regolano la Gestione Interna Separata. Tale Regolamento è riportato nelle Condizioni Generali di Contratto.

Rendimento annuo trattenuto - Rendimento finanziario che UniCredit Allianz Vita S.p.A. trattiene dal rendimento della Gestione Interna Separata secondo la periodicità (annuale, mensile, ecc.) stabilita dalla Clausola di Rivalutazione contenuta nelle Condizioni Generali di Contratto.

Rendimento medio annuo - Risultato finanziario della Gestione Interna Separata nel periodo previsto dal Regolamento della Gestione stessa.

Rendita - prestazione periodica riconosciuta all'Aderente alla maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche nel regime obbligatorio di appartenenza, il cui ammontare dipende dalla posizione individuale maturata dall'Aderente stesso.

Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA) - Erogazione frazionata di tutto o parte del montante accumulato; consente all'Aderente di ottenere una rendita temporanea fino alla maturazione dei requisiti per l'accesso alla pensione di vecchiaia.

Rendita vitalizia - Importo dovuto periodicamente dalla UniCredit Allianz Vita S.p.A. all'Aderente a decorrere da una certa data e fintanto che egli sarà in vita.

Revoca - Diritto del proponente di revocare il Modulo di Adesione prima della conclusione del Contratto.

Ricorrenza annuale - Anniversario della data di decorrenza del Contratto.

Riscatto - Facoltà dell'Aderente, a determinate condizioni previste dalla normativa vigente, di richiedere la liquidazione totale o parziale del valore maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni Generali di Contratto.

Rischio di sostenibilità - L'evento o condizione indicata dall'art. 2, paragrafo 1, punto 22 del Regolamento (UE) 2019/2088.

SGR (Società di gestione del risparmio) - Società di diritto italiano autorizzate cui è riservata la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti.

Soluzioni di Investimento - sono le due Soluzioni di investimento (Guidata e a Profilo) associate alla Gestione Interna Separata ed al Fondo Interno verso le quali l'Aderente può indirizzare i propri contributi.

Rischio di sostenibilità - l'evento o condizione indicata dall'art. 2, paragrafo 1, punto 22 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Tasso tecnico - Rendimento finanziario, annuo e composto, che la Compagnia riconosce nel calcolare la rendita vitalizia iniziale.

Switch - Operazione con la quale l'Aderente richiede di:

- trasferire la propria posizione individuale dalla Soluzione Guidata alla Soluzione a Profilo ;
- modificare, nell'ambito della Soluzione a Profilo, il proprio profilo di investimento secondo le regole descritte in Nota informativa e nelle Condizioni Generali di Contratto.

TFR (Trattamento di fine rapporto) - il Trattamento di Fine Rapporto spettante al lavoratore al momento della cessazione del rapporto di lavoro subordinato. Il lavoratore può decidere di destinare al finanziamento della Forma Pensionistica il TFR maturando, mentre gli importi di TFR eventualmente già accantonati resteranno presso il datore di lavoro.

Total expenses ratio (TER) - Indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del Fondo Interno della Gestione Interna Separata, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali. Tale dato viene integrato con l'incidenza media, sul patrimonio dei comparti, degli oneri direttamente a carico degli Aderenti.

Trasferimento - Possibilità dell'Aderente, a determinate condizioni, di trasferire la propria posizione individuale maturata ad altra Forma Pensionistica Complementare.

Turnover del Fondo Interno - Indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio del Fondo Interno, dato dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del Fondo Interno, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.

Turnover della Gestione Interna Separata – Indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio della Gestione Interna Separata, riferito all'anno solare, dato dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari effettuati nell'anno e il patrimonio netto medio gestito.

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il Documento sulla politica di investimento;
- i Rendiconti dei comparti;
- gli altri documenti la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



Tutti questi documenti sono nell'area pubblica del sito web (www.unicreditallianzvita.it). È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la Guida introduttiva alla previdenza complementare.

I comparti. Caratteristiche

CREDITRAS PREVI

- **Categoria del comparto:** garantito.
- **Finalità della gestione:** CREDITRAS PREVI ha come obiettivo quello di garantire il capitale investito e di conseguire un rendimento annuo in linea con i tassi di mercato dei titoli di Stato. In particolare, il capitale investito viene rivalutato sulla base di una misura annua di rivalutazione ottenuta sottraendo il rendimento annuo trattenuto, di cui alla tabella "I costi nella fase di accumulo" della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' al rendimento medio annuo della Gestione Interna Separata relativo al terzo mese antecedente ogni anniversario della data di decorrenza del Contratto. Il periodo di osservazione per la determinazione del rendimento è annuale, variabile ogni mese così come descritto nel Regolamento della Gestione Interna Separata CREDITRAS PREVI.
- **Garanzia:** garanzia di capitale, ovvero la misura annua di rivalutazione non può risultare inferiore a 0%.



AVVERTENZA: I mutamenti del contesto economico e finanziario possono comportare variazioni nelle caratteristiche della garanzia. In caso di introduzione di condizioni di minor favore in corso di Contratto, UniCredit Allianz Vita S.p.A. ne darà comunicazione agli Aderenti e avrai il diritto di trasferire la tua posizione individuale ad altro fondo ovvero ad altra Forma Pensionistica Complementare.

- **Altre caratteristiche:** comparto di default in caso di RITA.
- **Orizzonte temporale di investimento consigliato:** medio (tra 5 e 10 anni dal pensionamento)
- **Politica di investimento:**
 - **Strumenti finanziari:** CREDITRAS PREVI investe principalmente in strumenti di natura obbligazionaria (titoli obbligazionari e/o OICR armonizzati di tipo obbligazionario) denominati in Euro, nonché in altre attività finanziarie aventi caratteristiche analoghe agli investimenti obbligazionari anche fino al 100% del patrimonio della Gestione stessa. L'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria (titoli azionari e/o OICR armonizzati di tipo azionario) sarà al più residuale, fino ad un massimo del 10% del patrimonio della Gestione Interna Separata. Non è escluso il possibile impiego di strumenti finanziari derivati che verranno eventualmente utilizzati con l'obiettivo di proteggere il valore dell'investimento effettuato. L'impiego di tali strumenti finanziari derivati sarà comunque coerente con il profilo di rischio della Gestione Interna Separata. UniCredit Allianz Vita S.p.A. come indicato nel Regolamento della Gestione Interna Separata CREDITRAS PREVI, si riserva di investire in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti da Società del proprio gruppo di appartenenza, nel rispetto dei limiti di seguito indicati:
 - obbligazioni e azioni: fino ad un massimo del 30%
 - OICR armonizzati: fino ad un massimo del 50%
 - **Categoria di emittenti e/o settori industriali:** i titoli obbligazionari sono stati selezionati tra quelli emessi da Stati sovrani, organismi internazionali ed emittenti di tipo societario con merito creditizio rientrante nel cosiddetto "investment grade", secondo le scale di valutazione attribuite da primarie Agenzie di rating.
 - **Stile di gestione:** volto a perseguire la sicurezza, la redditività e la liquidità degli investimenti, tenute presenti le garanzie offerte. In particolare, le decisioni di investimento riferite alla componente obbligazionaria saranno basate sul controllo della durata media finanziaria delle obbligazioni in portafoglio, in funzione delle prospettive dei tassi di interesse e, a livello dei singoli emittenti, della redditività e del rispettivo merito di credito.

Le politiche di investimento di CREDITRAS PREVI sono connesse alle regole contabili utilizzate per la determinazione del rendimento delle Gestioni Interne Separate, che prevedono che le attività presenti in portafoglio vengano contabilizzate a costo di carico (o “costo storico”) e al costo di realizzo, una volta vendute o giunte a scadenza; pertanto, il rendimento non viene calcolato sulla base del valore di mercato delle attività, come avviene ad esempio per i Fondi Interni ma segue le regole proprie delle gestioni assicurative di questo tipo ed è pertanto determinato dalla somma delle cedole, dividendi ed effettivi realizzi di plusvalenze e minusvalenze.

- **Sostenibilità:** il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.



Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.

- **Parametro di riferimento [benchmark]:** CREDITRAS PREVI non ha un proprio parametro di mercato cui riferirsi (benchmark). Tuttavia, un parametro di riferimento con il quale è possibile confrontare i rendimenti finanziari ottenuti dalla Gestione Interna Separata è il tasso di rendimento medio lordo dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

CREDITRAS PREVIDENZA EQUITY

- **Categoria del comparto:** azionario (internazionale).
- **Finalità della gestione:** CREDITRAS PREVIDENZA EQUITY ha come obiettivo quello di consentire una rivalutazione del capitale sostenuta nel lungo periodo, perseguendo tutte le opportunità di crescita e redditività offerte da investimenti di natura azionaria, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale di investimento consigliato:** lungo (oltre 15 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
 - **Strumenti finanziari:** CREDITRAS PREVIDENZA EQUITY investe nei seguenti strumenti finanziari:
 - o quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive integrazioni e modifiche.
 - o quote di OICR non armonizzati, sia nazionali che esteri, commercializzati nel territorio nazionale
 - o titoli azionari, denominati in qualsiasi valuta ed oggetto di transazione sia sui mercati nazionali che sui mercati internazionali, e liquidità.

Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.

Di seguito si indica la ripartizione percentuale degli attivi del Fondo Interno nei diversi comparti:

Comparto	Minimo	Massimo
Liquidità	0%	10%
Azionario	90%	100%

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari e in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da Società del Gruppo di appartenenza di UniCredit Allianz Vita S.p.A.

o obbligazioni e azioni: fino ad un massimo del 30%

o OICR armonizzati: 100%

Limiti alla gestione degli investimenti: in conformità a quanto disposto dalla Sezione 3, punto 2 della Circolare IVASS (già ISVAP) n. 474/D come modificata dall'art.30 comma 3 della Circolare IVASS (già ISVAP) n. 551/D, il patrimonio di un Fondo Interno non potrà comunque essere investito in parti di uno stesso OICR armonizzato in misura superiore al 25% delle attività che costituiscono il Fondo stesso.

Non è escluso il possibile impiego di strumenti finanziari derivati, che verranno eventualmente utilizzati con l'obiettivo prevalente di proteggere il valore dell'investimento effettuato. L'impiego di tali strumenti finanziari sarà comunque coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno.

- **Stile di gestione:** la ripartizione delle attività finanziarie è svolta secondo un modello gestionale dinamico e prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche, settori di investimento e caratteristiche di stile. Gli OICR utilizzati avranno le seguenti caratteristiche generali: sono denominati in Euro, non distribuiscono i proventi e sono diversificati per classe di investimento, area geografica e altri fattori di rischio (durata, merito creditizio dell'emittente dello strumento finanziario e stile di gestione), permettendo in tal modo l'efficiente gestione del portafoglio in funzione delle necessità di asset allocation che si possono presentare nel corso dell'intera durata del Contratto.
- **Destinazione dei proventi:** il Fondo Interno non prevede la distribuzione di proventi.
- **Modalità di valorizzazione delle quote:** UniCredit Allianz Vita S.p.A. determina il valore unitario delle quote del Fondo Interno con cadenza settimanale (il secondo giorno lavorativo di ciascuna settimana), fatta eccezione per i giorni di chiusura delle Borse Valori nazionali e/o estere. Il valore unitario delle quote si ottiene dividendo il patrimonio netto del Fondo Interno per il numero delle quote in cui è ripartito, alla medesima data, il Fondo stesso.

- **Sostenibilità:** il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.



Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.

- **Parametro di riferimento:** in considerazione dello stile di gestione, il parametro di mercato cui riferirsi (benchmark) per valutare i risultati complessivi del Fondo Interno è rappresentato dall'indice MSCI AC World.

Il benchmark adottato per il Fondo Interno è un parametro di riferimento oggettivo e confrontabile, al quale si può fare riferimento per verificare il risultato di gestione.

Si precisa che l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo Interno rispetto al benchmark, al fine di meglio perseguire una strategia di investimento, non è garantito da UniCredit Allianz Vita S.p.A. e ciò potrebbe comportare una non perfetta corrispondenza tra gli attivi del Fondo Interno e del relativo benchmark.

I comparti. Andamento passato

Alla data di redazione della presente Nota informativa, UniCredit Allianz Vita S.p.A. ha affidato la gestione finanziaria delle risorse alla Capogruppo Allianz S.p.A. con subdelega dell'attività di gestione ad AMUNDI SGR S.p.A. (prima Pioneer Investments Management SGR S.p.A., fusa per incorporazione in AMUNDI SGR S.p.A. in data 1° gennaio 2018).

In ogni caso UniCredit Allianz Vita S.p.A. risponde in via esclusiva, nei confronti degli Aderenti, per l'attività di gestione delle suddette risorse.

CREDITRAS PREVI

Data di avvio dell'operatività del comparto:	08/07/2013
Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):	67.516.349,00

Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione è rivolta prevalentemente verso strumenti di tipo obbligazionario ed è effettuata anche tenendo conto del criterio di determinazione dei rendimenti basato sulla valutazione delle attività al "costo storico", come riportato alla voce *Politica di investimento* della Gestione Interna Separata riportata nella Sezione "I Comparti. Caratteristiche".

L'obiettivo della Gestione Interna Separata è di ottimizzare gli investimenti in coerenza con gli impegni contrattuali e conseguire un rendimento annuo tendenzialmente stabile.

Le scelte di investimento sono effettuate sulla base delle previsioni sull'evoluzione dei tassi di interesse, considerando le opportunità di posizionamento sui diversi tratti della curva dei rendimenti e su diverse classi di attività, nonché sulla base dell'analisi dell'affidabilità degli emittenti, sempre nel rispetto degli impegni assunti da UniCredit Allianz Vita S.p.A. con riferimento ai contratti di tipo previdenziale collegati alla Gestione Interna Separata.

Le scelte di gestione tengono conto anche delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. In particolare, la gestione del rischio è effettuata adottando strumenti per l'analisi della rischiosità coerenti con l'orizzonte temporale che caratterizza gli investimenti sottostanti alla Gestione Interna Separata.

Gli investimenti sono principalmente circoscritti a strumenti finanziari di emittenti dell'area Euro.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2023.

Tabella - Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Comparto	Peso percentuale
Liquidità	0,19%
Monetario e Obbligazionario	99,45%
- Titoli di Stato	73,47%
- Organismi internazionali quotati	4,14%
- Obbligazioni quotate in euro	5,22%
- Obbligazioni strutturate	16,61%
Azionario	0,36%
Totale	100%

Tabella - Altre informazioni rilevanti

Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0%
Duration media (componente obbligazionaria)	10 anni e 9 mesi
Tasso di rotazione (turnover del portafoglio)(*)	0,0001

(*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

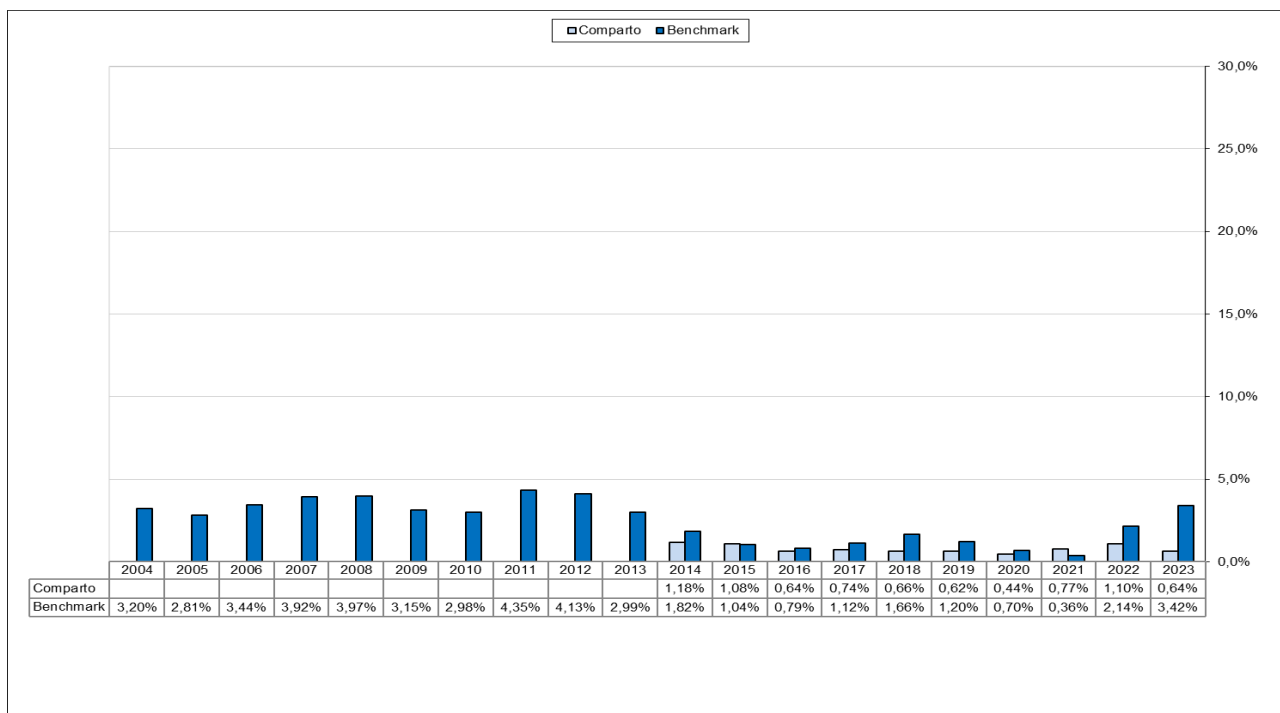
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

CREDITRAS PREVI è stata istituita nel mese di luglio 2013 e pertanto si riporta di seguito il grafico a barre che illustra il rendimento annuo della Gestione Interna Separata nel corso degli ultimi 10 anni solari e il rendimento annuo del benchmark nel corso degli ultimi 20 anni solari.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti occorre tenere presente che:

- ✓ i dati di rendimento della Gestione Interna Separata non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'Aderente;
- ✓ i dati di rendimento della Gestione Interna Separata sono riportati al netto della parte trattenuta da UniCredit Allianz Vita S.p.A.;
- ✓ il rendimento della Gestione Interna Separata risente degli eventuali oneri di gestione che invece non influenzano l'andamento del benchmark;
- ✓ il rendimento della Gestione Interna Separata e del rispettivo benchmark sono calcolati al netto degli oneri fiscali vigenti.

Rendimento annuo della Gestione Interna Separata e rendimento annuo del Benchmark (tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni).



AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tabella - TER

Totale Expenses Ratio (TER)	2023	2022	2021
Oneri di gestione finanziaria per rendimento non retrocesso agli Aderenti	1,20%	1,22%	1,13%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,01%	0,01%
TOTALE PARZIALE	1,21%	1,23%	1,14%
Oneri direttamente a carico degli Aderenti	0,31%	0,32%	0,35%
TOTALE GENERALE	1,52%	1,55%	1,49%



AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

CREDITRAS PREVIDENZA EQUITY

Data di avvio dell'operatività del comparto:	16/07/2013
Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):	20.836.036,01

Informazioni sulla gestione delle risorse

La ripartizione delle attività finanziarie del Fondo Interno è svolta secondo un modello gestionale dinamico e prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative sull'andamento dei mercati finanziari, variando la suddivisione tra aree geografiche, settori di investimento e caratteristiche di stile in un'ottica di massimizzazione del rendimento del Fondo e ferma la finalità dello stesso.

La finalità della gestione è quella di consentire una rivalutazione sostenuta del capitale nel lungo periodo, per rispondere alle esigenze degli Aderenti ancora distanti dalla data di pensionamento, perseguendo tutte le opportunità di crescita e redditività offerte da investimenti di natura azionaria, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo.

Le scelte di gestione tengono conto anche delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. In particolare, la gestione del rischio è effettuata adottando strumenti per l'analisi della rischiosità coerenti con l'orizzonte temporale che caratterizza gli investimenti sottostanti al Fondo Interno.

Le scelte d'investimento degli OICR avvengono in base ad una analisi quantitativa e qualitativa finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.

L'investimento azionario avviene principalmente in OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.

Il Fondo Interno non si caratterizza per uno specifico mercato di riferimento e quindi può investire in tutte le principali aree geografiche.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2023.

Tabella - Investimento per tipologia di strumento finanziario

Comparto	Peso percentuale
Liquidità	5,70%
Azionario	94,30%
- OICR	94,30%
Totale	100%

Gli OICR istituiti o gestiti dal Soggetto al quale è stata affidata la gestione delle risorse del Fondo Interno ovvero da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza dello stesso, rappresentano il 22,91% del patrimonio del Fondo Interno.

Tabella - Tipologie di investimento per area geografica

Tipologia	Peso percentuale
Titoli di capitale	
- azionario internazionale	100%
Totale	100%

Tabella - Altre informazioni rilevanti

Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	34,32%
Tasso di rotazione (turnover del portafoglio) (*)	0,0060

(*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

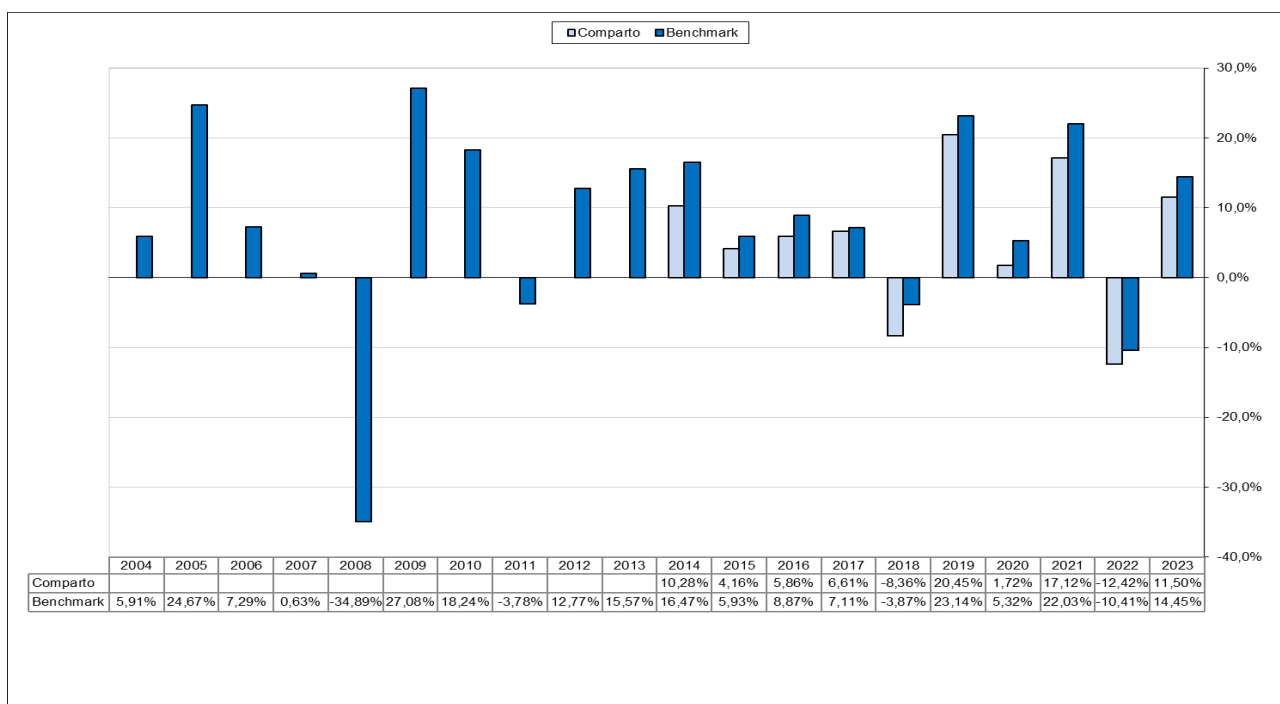
Il Fondo Interno è stato istituito nel mese di luglio 2013 e pertanto si riporta di seguito il grafico a barre che illustra il rendimento annuo del Fondo Interno nel corso degli ultimi 10 anni solari e il rendimento annuo del benchmark nel corso degli ultimi 20 anni solari.

Si precisa che l'andamento del benchmark è stato calcolato sulla base delle quotazioni puntuali dell'indicatore finanziario sottostante rilevato giornalmente.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti occorre tenere presente che:

- ✓ i dati di rendimento del Fondo Interno non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'Aderente;
- ✓ il rendimento del Fondo Interno risente degli eventuali oneri di gestione che invece non influenzano l'andamento del benchmark;
- ✓ il rendimento del Fondo Interno e del rispettivo benchmark sono calcolati al netto degli oneri fiscali vigenti.

Rendimento annuo del Fondo Interno e del Benchmark (MSCI AC WORLD)



AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Di seguito viene riportato il Totale Expenses Ratio (TER) del Fondo Interno relativo agli ultimi tre anni solari.

Tabella - TER

	2023	2022	2021
- Oneri di gestione finanziaria	2,02%	2,25%	1,89%
- di cui commissione di gestione finanziaria	2,02%	2,25%	1,89%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,13%	0,17%	0,15%
TOTALE PARZIALE	2,15%	2,42%	2,04%
- Oneri direttamente a carico degli Aderenti	0,50%	0,39%	0,36%
TOTALE	2,65%	2,81%	2,40%



AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.