

# Documento contenente le informazioni chiave

## Scopo

Il presente documento contiene 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 raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

<b>Nome del prodotto:</b>	Private Wealth Portfolio Italia
<b>Nome dell'ideatore del prodotto:</b>	Utmost PanEurope dac (nel seguito "Utmost PanEurope", "noi" o "nostro")
<b>Contatti:</b>	<a href="http://www.utmostinternational.com">www.utmostinternational.com</a> o chiamare il numero +353 (0)46 909 9700
<b>Autorità competente:</b>	Utmost PanEurope è regolamentata dalla Central Bank of Ireland
<b>Data di realizzazione del documento:</b>	01/07/2021

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

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** Questo prodotto è una polizza assicurativa di tipo unit-linked a premio unico e a vita intera. Ai sensi del disposto dell'art. 16 del Regolamento Delegato UE n. 2359/2017, la polizza è considerata un prodotto di investimento assicurativo complesso, per il quale è prevista la vendita con consulenza obbligatoria.

**Obiettivi:** Questo è un prodotto di assicurazione sulla vita che offre esposizione ai mercati finanziari. Il valore del prodotto scelto è legato al valore di un portafoglio di attività. Le opzioni di investimento disponibili per questo prodotto sono diverse strategie d'investimento. La strategia d'investimento scelta determina le attività che possono essere incluse nel relativo portafoglio. È necessario scegliere almeno una strategia d'investimento per il proprio prodotto. Tale strategia d'investimento sarà eseguita da noi o dal gestore da lei selezionato e da noi approvato. La strategia d'investimento selezionata può essere modificata nell'arco di vita del prodotto. Di seguito sono riportati alcuni esempi di classi di attività acquistabili per il portafoglio sebbene noi autorizziamo unicamente determinati tipi di attività per ciascuna classe: fondi, titoli azionari, titoli obbligazionari, strumenti del mercato monetario, commodity, derivati (al solo scopo di ridurre il rischio di investimento o di agevolare un'efficiente gestione del portafoglio) e prodotti strutturati. Sono consentite altre attività previa autorizzazione da parte nostra. Il rendimento dell'investimento effettuato dipende dalla performance del portafoglio di attività scelto dal gestore patrimoniale. Il rendimento del prodotto sarà inferiore al rendimento del sottostante portafoglio di attività a causa della deduzione degli oneri applicabili al prodotto.

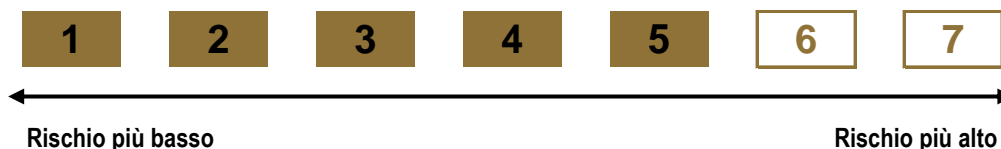
**Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Il tipo di investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto dipende dall'opzione di investimento scelta e disponibile dal profilo di rischio e rendimento di tale opzione. Le informazioni sul livello di rischio e rendimento dell'opzione di investimento scelta sono descritte in un fascicolo informativo specifico (Specific Information Document, SID) fornito dall'intermediario e disponibile sul sito [www.utmostinternational.com](http://www.utmostinternational.com). Il SID comprende ulteriori informazioni relative all'investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto per l'opzione di investimento scelta.

**Prestazioni assicurative e costi:** È necessario effettuare la scelta di uno o più assicurati per il proprio prodotto. In caso di decesso dell'assicurato per il prodotto in oggetto, pagheremo ai beneficiari la copertura standard caso morte dedotte le commissioni applicabili. La copertura standard caso morte corrisponde al valore dell'investimento più un 5% aggiuntivo del valore dell'investimento se l'età dell'assicurato è compresa tra 18-39 anni o l'1% aggiuntivo del valore dell'investimento se l'età dell'assicurato è compresa tra 40-59 anni o lo 0,1% aggiuntivo del valore dell'investimento se l'età dell'assicurato è pari o superiore a 60 anni. L'importo della percentuale aggiuntiva del valore dell'investimento è limitato a un massimo di Euro 1.000.000. Oltre alla copertura standard caso morte, in caso di decesso dell'assicurato in un incidente prima del raggiungimento dell'età di 80 anni, pagheremo ai beneficiari una copertura caso morte accidentale pari a Euro 100.000. Il costo della copertura è incluso nel costo totale del prodotto.

**Durata del prodotto:** Per questo prodotto non è prevista una data di scadenza. Qualora il valore dell'investimento scenda al di sotto di Euro 250.000, abbiamo la facoltà di recedere dal contratto. Il prodotto sarà automaticamente liquidato al momento del riscatto totale o al decesso dell'assicurato.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe non essere possibile estinguere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile estinguerlo soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

Questo indicatore sintetico di rischio mostra la gamma delle classi di rischio di tutte le opzioni di investimento sottostanti offerte nell'ambito di questo prodotto. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato le classi di rischio delle opzioni di investimento sottostanti nell'intervallo dove 1 su 7 rappresenta la classe di rischio più bassa e 5 su 7 rappresenta la classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate da un livello molto basso a un livello medio-alto e che è da molto improbabile fino a probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino il valore del prodotto. **Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato. Si prega di notare che questo rischio di cambio si applica unicamente quando il prodotto non è denominato in Euro.** Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. In caso di richiesta di riscatto totale effettuata in data precedente alla data del secondo anniversario dalla sottoscrizione del prodotto, è prevista una penale. Fare riferimento alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" Il rischio e il rendimento dell'investimento variano a seconda dell'opzione di investimento scelta. Il valore del prodotto scelto è legato al valore di un sottostante portafoglio di attività. In tal modo, la performance del prodotto nel suo complesso dipende dalla performance del sottostante portafoglio di attività scelto dal gestore patrimoniale. Le informazioni specifiche sul rischio dell'opzione di investimento scelta sono indicate nel SID che viene fornito dall'intermediario e che è disponibile sul sito [www.utmostinternational.com](http://www.utmostinternational.com). Per informazioni sulle prestazioni assicurative ricevute dal beneficiario nell'eventualità di un caso coperto dall'assicurazione, fare riferimento alla sezione "Cos'è questo prodotto?".

## Cosa accade se Utmost PanEurope non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La legislazione irlandese protegge le attività del contraente imponendo stringenti regole per la gestione del capitale e controlli per prevenire l'insolvenza dell'assicuratore. Noi segreghiamo le attività del contraente dalle nostre altre attività e le depositiamo presso istituzioni indipendenti. Nella improbabile ipotesi della nostra insolvenza, le pretese del contraente avranno precedenza assoluta su tutte le altre pretese con riferimento alle attività del contraente, una volta soddisfatti i costi di liquidazione. Il contraente è esposto al rischio di fallimento di ciascun relativo emittente, controparte e/o istituto creditizio con riferimento alle attività sottostanti il prodotto. Il prodotto non è coperto da un sistema di indennizzo degli investitori o da un sistema di garanzia.

## Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo. Le tabelle di questa sezione mostrano la gamma dei costi del prodotto. Il costo del prodotto per l'investitore varia a seconda dell'opzione di investimento sottostante scelta. Le informazioni specifiche sui costi dell'opzione di investimento scelta sono indicate nel SID che viene fornito dall'intermediario e che è disponibile sul sito [www.utmostinternational.com](http://www.utmostinternational.com). Per legge ci viene prescritto di mostrare all'investitore i costi del prodotto in base al pagamento di un premio pari a Euro 10.000. Tuttavia, si noti che il premio minimo per il prodotto è pari a Euro 500.000.

## Andamento dei costi nel tempo

Investimento di € 10.000	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 137 - € 892	€ 186 - € 3.289	€ 365 - € 6.731
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,37% - 9,10%	0,38% - 6,42%	0,38% - 6,20%

## Composizione dei costi

La seguente tabella presenta: — l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato, — il significato delle differenti categorie di costi.

### Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,00% - 0,22%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,03% - 0,11%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	0,35% - 5,89%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
Oneri accessori	Commissioni di performance	N/A	Impatto della commissione di performance.
	Carried interests (commissioni di overperformance)	N/A	Impatto dei carried interests.

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

### Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni

Abbiamo scelto 10 anni come periodo di detenzione raccomandato in quanto questo prodotto viene consigliato come un investimento da medio a lungo termine. Per questo prodotto non è richiesto un periodo di detenzione minimo. Tuttavia, in caso di riscatto totale prima della scadenza del periodo di rinuncia anticipata (vedi ulteriori dettagli di seguito) è prevista una penale. L'investitore ha diritto a un periodo di ripensamento di 30 giorni a partire dal giorno in cui riceve la scheda di polizza per cambiare idea e recedere dal prodotto senza pagare alcuna penale. È possibile richiedere un riscatto parziale o totale del prodotto in qualsiasi momento compilando e inviando un modulo di "richiesta di riscatto" all'indirizzo [ccsfrontoffice@utmost.ie](mailto:ccsfrontoffice@utmost.ie) a cui dovrà far seguito l'originale inviato per posta all'indirizzo Utmost PanEurope dac, Navan Business Park, Athlumney, Navan, Co. Meath C15 CCW8, Irlanda. È possibile richiedere una copia di tale modulo al proprio intermediario o contattandoci direttamente tramite i recapiti sopra indicati. Tuttavia, in caso di richiesta di riscatto totale effettuata in data precedente alla data del primo anniversario dalla sottoscrizione del prodotto, verrà addebitata una commissione pari al 2% del premio iniziale. In caso di richiesta di riscatto totale effettuata in data successiva al primo anniversario ma precedente alla data del 2o anniversario dalla sottoscrizione del prodotto, verrà addebitata una commissione pari all'1% del premio iniziale. Dopo il 2o anniversario della data di decorrenza del prodotto, sono consentiti un massimo di 6 riscatti parziali per anno civile senza alcun addebito. L'investitore è tenuto a pagare una commissione di Euro 1.000 per il 7o e i successivi riscatti parziali in un anno. Il minimo riscatto parziale permesso è pari ad Euro 25.000. Per ulteriori informazioni sull'impatto di tutte le commissioni, fare riferimento alla precedente sezione "Quali sono i costi?".

## Come presentare reclami?

È possibile presentare reclami relativamente al prodotto, alla condotta o alla persona che ha prestato consulenza e venduto il prodotto inviando una comunicazione all'attenzione del Client Services Team presso Navan Business Park, Athlumney, Navan, Co. Meath C15 CCW8, Irlanda o tramite e-mail all'indirizzo [complaints@utmost.ie](mailto:complaints@utmost.ie). È inoltre possibile fare riferimento alla guida online "How to make a complaint" (*Come presentare reclami*) pubblicata nella pagina "Contact Us" (Contattaci) del sito [www.utmostinternational.com](http://www.utmostinternational.com). Qualora la risposta ricevuta direttamente dall'impresa non sia ritenuta soddisfacente o sia tardiva, è possibile presentare reclamo in merito alla polizza assicurativa all'IVASS scrivendo all'indirizzo IVASS, Servizio Tutela del Consumatore, Via del Quirinale 21, 00187 Roma o all'indirizzo e-mail [tutela.consumatore@pec.ivass.it](mailto:tutela.consumatore@pec.ivass.it). È possibile fare riferimento al sito Web di IVASS: <https://www.ivass.it/>. È inoltre possibile inviare un reclamo scrivendo all'indirizzo Financial Services and Pensions Ombudsman (FSPO), Lincoln House, Lincoln Place, Dublin 2, Irlanda o all'indirizzo e-mail [info@fspoi.ie](mailto:info@fspoi.ie). Qualora il reclamo si riferisca invece alla corretta redazione del KID e alla distribuzione dei prodotti di investimento assicurativi da parte degli intermediari iscritti alla sezione D del Registro Unico degli Intermediari, sarà possibile presentarlo alla CONSOB, scrivendo all'indirizzo: CONSOB, Divisione Tutela del Consumatore, Via G.B. Martini, 3 – 00198 Roma o all'indirizzo e-mail [consob@pec.consob.it](mailto:consob@pec.consob.it). È inoltre possibile fare riferimento al sito Web della CONSOB: <http://www.consob.it/>.

## Altre informazioni rilevanti

Il modulo di proposta per il prodotto, le condizioni generali, la scheda contenente le informazioni chiave e la nota informativa riportano informazioni importanti e l'investitore è tenuto a leggerle attentamente prima di decidere di sottoscrivere il prodotto. Detti documenti vengono forniti all'investitore dall'intermediario. A norma di legge, siamo obbligati a consegnare la totalità di detti documenti all'investitore. La copertura standard opzionale aggiuntiva caso morte su questo prodotto comprende: una copertura aggiuntiva caso morte che consente all'investitore di scegliere una copertura standard caso morte aggiuntiva fino al 5% del valore dell'investimento. Il limite massimo è fissato a Euro 1.000.000. Una copertura premio investito che offre ulteriore sicurezza nel caso in cui il valore dell'investimento al momento del decesso sia inferiore all'importo dei premi pagati. L'età massima per tutti gli assicurati per la sottoscrizione delle coperture opzionali aggiuntive caso morte è 79 anni.