# Documento contenente le informazioni chiave
## Prodotto: Grazer-Unit-Valif a premio unico, Tariffa FLI11 Opzione VALIF

GRAWE

### 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

**Nome del Prodotto:** GRAZER-UNIT-VALIF a premio unico, Tariffa FLI11 - Opzione VALIF

**Nome dell'Ideatore del PRIIP:** Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft (GRAWE)
Compagnia di Assicurazioni Austriaca operante in Italia in regime di Libera Prestazione di Servizi

**Trova ulteriori informazioni nella sezione prodotti del sito:** www.grawe.it

**Consob è responsabile della vigilanza di GRAWE in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.**

**Data di realizzazione del KID:** 10.07.2026

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

### Cos'è questo prodotto? Cos'è questa opzione di investimento?

**Tipo** Prodotto di investimento assicurativo di tipo Unit-Linked a premio unico, le cui prestazioni sono collegate a una delle opzioni di investimento: "VALIF", "Linea Prudente", "Linea Bilanciata", "Linea Dinamica", "Sostenibile Bilanciata" e "Sostenibile Dinamica". Il presente KID descrive il prodotto nel caso sia stata scelta la opzione di investimento denominata "VALIF", la quale investe al 100% nel fondo esterno (OICR): Value Investment Fonds Klassik (ISIN: AT0000990346).

**Termine** La durata del contratto è di lungo/lunghissimo periodo (10-45 anni) e viene fissata alla stipula del contratto. Il contratto si estingue automaticamente alla scadenza finale o in precedenza in caso di decesso dell'assicurato. La Compagnia non ha il diritto di recedere unilateralmente dal contratto.

**Obiettivi Questa assicurazione sulla vita di tipo Unit-Linked consente di fare un investimento di lungo/lunghissimo periodo combinato con una copertura per il caso morte. Il prodotto non è in alcun caso idoneo ad un investimento di breve o medio periodo.** L'investimento è combinato con una copertura per il caso morte che vale in stessa misura per l'intera durata del contratto. L'investimento avviene acquistando quote di uno o più dei fondi in forma di OICR (organismi di investimento collettivo del risparmio) previsti dall'opzione di investimento che Lei ha selezionato al momento della stipula del contratto.

**Obiettivi dell'opzione di investimento VALIF:** Il fondo esterno (OICR) Value Investment Fonds Klassik (ISIN: AT0000990346) ha per obiettivo il perseguimento di rendimenti regolari realizzando un incremento di valore nel lungo periodo. È un fondo bilanciato che persegue una strategia Absolut-Return, applicando la più ampia possibile differenziazione tra le diverse categorie di assets, utilizzando un metodo matematico-finanziario per determinare la composizione del fondo. La quota di investimento a reddito fisso viene prevalentemente investita in obbligazioni internazionali di alto rating, in obbligazioni convertibili di rating Investment-Grade ed obbligazioni di società private senza limiti di duration, vengono inoltre acquistati titoli di stato dei paesi emergenti. Fino al 50% del patrimonio del fondo può inoltre essere investito in azioni internazionali (di tutte le aree mondiali), laddove il rischio di calo della quotazione viene coperto per almeno una parte delle posizioni azionarie mediante strumenti derivati. Il rischio di cambio dei titoli denominati in valute diverse dall'Euro viene di principio assicurato quanto più possibile nei confronti dell'Euro. Per perseguire gli obiettivi di investimento può inoltre essere destinato all'acquisto di quote di fondi di investimento fino al 10% del patrimonio del fondo. Il fondo può detenere anche depositi a vista o liquidabili a richiesta con una durata massima di 12 mesi, questi hanno tuttavia poca rilevanza per l'investimento. Strumenti derivati possono essere utilizzati fino ad una quota del 49% del patrimonio del fondo a fini speculativi o per strategie di hedging, laddove tramite il loro utilizzo può estendersi anche il rischio di perdite. Il fondo viene gestito attivamente e non si orienta ad un benchmark. La gestione attiva può avere per conseguenza maggiori costi di transazione rispetto ad un fondo di investimento ad orientamento passivo.

**Tipo di investitore al dettaglio a cui è rivolto il prodotto** Il Prodotto è rivolto a clienti con residenza principale (centro degli interessi vitali) in Italia che intendono ricercare una crescita di valore in un orizzonte temporale di lungo/lunghissimo termine a fini pensionistico/previdenziali in coerenza con il proprio profilo di rischio/rendimento e delle proprie esigenze di investimento. Il prodotto è rivolto ai clienti con un livello di esperienza e conoscenza almeno di base o superiore dei prodotti di investimento assicurativi e/o dei principali strumenti finanziari sul mercato (i.e. titoli azionari, obbligazionari). Il prodotto è rivolto a clienti con una tolleranza al rischio media o superiore, disposti ad accettare variazioni anche rilevanti del proprio investimento e con una capacità di sostenere le perdite almeno media.

L'opzione di investimento VALIF è destinata ad un cliente che ha una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari di livello medio-basso, una propensione al rischio di livello medio e una capacità di sopportare perdite di valore di livello medio.

**Prestazioni assicurative e costi** Il prodotto prevede una prestazione assicurativa (in forma di capitale) per il caso di morte della Persona Assicurata, pari al controvalore del contratto aumentato del 10% del premio unico e comunque non inferiore all'importo del premio unico. La copertura assicurativa determina l'addebito di un premio, calcolato sull'effettivo capitale di rischio determinato mensilmente, che dipende dall'età della Persona Assicurata. Alla scadenza del contratto la Compagnia liquida il controvalore finale del contratto, il quale può essere convertito – a scelta del Beneficiario – in una rendita vitalizia previdenziale. Il Contraente una volta trascorso almeno un anno dalla decorrenza iniziale del contratto può chiederne il riscatto anticipato, che si determina secondo le disposizioni delle Condizioni di Assicurazione. Il valore di tali prestazioni è riportato nella sezione intitolata "**Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento**".

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

**Indicatore sintetico di rischio**

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Basso Rischio ⟷ Alto Rischio

**L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 15 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 essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore sintetico di rischio La aiuta a stimare il rischio di questo prodotto in confronto ad altri prodotti. Esso mostra quale sia la probabilità che con questo prodotto Lei realizzi una perdita finanziaria, nel caso di un determinato andamento dei mercati o perché noi non si sia in grado di fare fronte alle nostre obbligazioni. Abbiamo attribuito alla opzione di investimento del prodotto oggetto di questo KID in una scala da

1 a 7 la classe di rischio 3 che corrisponde ad una classe di rischio medio-bassa. Il prodotto oggetto del presente documento non prevede alcuna garanzia od altro meccanismo di protezione del capitale investito, per cui Lei può perdere anche il capitale investito in tutto od in parte. Tenga presente gli ammonimenti relativi ad una disdetta anticipata del contratto contenuti nel capitolo "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: **15 anni**<br>Ipotesi di investimento: **€ 10.000 una tantum** | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 8 anni** | **In caso di uscita dopo 15 anni** |
|---|---|---|---|---|
| **Scenari per il caso 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** | € 8.699 | € 5.016 | € 3.028 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -13,01% | -8,26% | -7,66% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | € 9.395 | € 9.361 | € 9.527 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -6,05% | -0,82% | -0,32% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | € 9.588 | € 11.020 | € 12.875 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -4,12% | +1,22% | +1,7% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | € 9.816 | € 13.293 | € 18.213 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,84% | +3,62% | +4,08% |
| **Importo investito nel tempo** | | € 10.000 | € 10.000 | € 10.000 |
| **Scenari per il caso di premorienza** | | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso ai Beneficiari al netto dei costi** | € 10.788 | € 12.220 | € 13.875 |
| | Premio copertura caso morte cumulato | € 3,92 | € 39,44 | € 96,95 |

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. 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 sfavorevole corrisponde alla performance del fondo (OICR) sottostante nel periodo tra agosto 2021 e gennaio 2025.
- Lo scenario moderato corrisponde alla performance del fondo (OICR) sottostante nel periodo tra aprile 2014 e aprile 2020.
- Lo scenario favorevole corrisponde alla performance del fondo (OICR) sottostante nel periodo tra settembre 2015 e settembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Cosa accade se Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

I diritti patrimoniali dei clienti sono protetti dal sistema di garanzia rappresentato dagli attivi di copertura dedicati: le quote di fondi di investimento assegnate ad ogni singolo contratto sono tenute dalla Compagnia nell'ambito degli attivi di copertura dei contratti Unit- Linked. Gli attivi di copertura (Deckungsstock) sono un patrimonio speciale di una compagnia di assicurazioni, gestito separatamente dal restante patrimonio dell'impresa. Gli attivi di copertura garantiscono il soddisfacimento dei diritti dei contraenti. In caso di procedura concorsuale di una compagnia di assicurazioni gli attivi di copertura rappresentano un patrimonio separato, dal quale vengono soddisfatte le pretese degli assicurati secondo la maggior possibile quota. Sono pertanto possibili anche perdite.

## Quali sono i costi?

Laddove l'Intermediario o Consulente che Le sta collocando o Le sta consigliando la sottoscrizione del prodotto Le addebiti al proposito ulteriori costi rispetto a quelli contenuti nel prodotto stesso, esso è tenuto a mostrarLe come tali costi influenzino nel tempo il risultato del Suo investimento.

### 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, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento 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 (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 una tantum.

| | in caso di uscita dopo **1 anno** | in caso di uscita dopo **8 anni** | in caso di uscita dopo **15 anni** |
|---|---|---|---|
| **Costi totali**<br>**Incidenza annuale dei costi (*)** | € 761<br>7.68% | € 2.090<br>2,55% | € 3.312<br>2,04% |
| Costi del contratto di assicurazione<br>Incidenza annuale dei costi | € 605<br>6,05% | € 749<br>0,92% | € 612<br>0,41% |
| Costi del fondo (OICR) sottostante<br>Incidenza annuale dei costi | € 156<br>1,63% | € 1.341<br>1,63% | € 2.700<br>1,63% |

(*) 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 3,74% prima dei costi e al 1,7% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

### Composizione dei costi

| **Costi una tantum di ingresso o di uscita** | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo **15 anni** | |
|---|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | 4% del premio unico detratti al momento del versamento. Il fondo (OICR) sottostante non applica alcun costo per l'emissione delle quote. | Contratto di assicurazione<br>Fondi (OICR) sottostanti | 0,3%<br>0,0% |
| **Costi di uscita** | 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. Il fondo (OICR) sottostante non prevede costi di uscita. | Contratto di assicurazione<br>Fondi (OICR) sottostanti | N/A<br>0,0% |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | | |
| **Costi di gestione e altri costi amministrativi e di esercizio** | Sono i costi applicati annualmente per la gestione dell'investimento, dal contratto di assicurazione e dal fondo (OICR) sottostante. Per quest'ultimo si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | Contratto di assicurazione<br>Fondi (OICR) sottostanti | 0,11%<br>1,52% |
| **Costi di transazione** | Sono indicati come 'N/A' per il contratto di assicurazione perché questo non applica alcun costo a questo titolo. Per il fondo (OICR) sottostante si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | Contratto di assicurazione<br>Fondi (OICR) sottostanti | N/A<br>0,11% |
| **Costi accessori sostenuti in determinate condizioni** | | | |
| **Commissioni di performance** | Tanto il contratto che il fondo (OICR) sottostante non prevedono commissioni di performance. | Contratto di assicurazione<br>Fondi (OICR) sottostanti | N/A<br>N/A |

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

**Periodo di detenzione raccomandato: 15 anni**

La Compagnia consiglia sulla base delle specifiche caratteristiche del prodotto (vedasi il capitolo "Obiettivi" nel precedente punto "Cosa è questo prodotto") e per realizzare gli obiettivi ad esso connesso, di detenere tale prodotto almeno per la durata corrispondente al periodo di detenzione raccomandato.

Una volta trascorsa la prima annualità è possibile disdettare il contratto, facendosi liquidare il valore di riscatto. In caso di un riscatto anticipato fino alla fine del 36° mese antecedente la scadenza finale del contratto, il valore di riscatto si determina detraendo dal controvalore del contratto un costo pari al 2% di tale controvalore; successivamente a tale termine il valore di riscatto coincide con il controvalore corrente del contratto.

Una volta trascorse almeno due annualità dalla decorrenza iniziale del contratto è possibile richiedere un riscatto parziale, per un importo di almeno EUR 2.000 ed a condizione che dopo il prelievo nel contratto rimanga un controvalore di almeno EUR 5.000. Da un riscatto parziale al successivo devono trascorrere almeno 24 mesi.

## Come presentare reclami?

Laddove Lei voglia presentare un reclamo circa il prodotto, l'Intermediario o la Compagnia, può contattare la nostra competente Direzione utilizzando il form che trova al seguente indirizzo: www.grawe.it/formular/ oppure scrivendo all'indirizzo postale che trova nel sito www.grawe.it o inviando una mail a: italia@grawe.at.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente ai restanti documenti che compongono il Set Informativo, che il Contraente riceve prima della sottoscrizione in base agli obbligi normativi a cui l'Intermediario è tenuto. Ulteriori informazioni sul prodotto e sui fondi (OICR) ad esso collegati, cosi come le loro performance storiche, sono disponibili sul sito www.grawe.it.