

# Polizza rivalutabile? L'uscita anticipata costa

**Con riferimento al vostro articolo del 27 agosto 2016 di Federica Pezzatti, mi potreste dare un parere sulla polizza Cnp UniCredit Vita Spa - Unigarantito new, assicurazione sulla Vita a premio unico e prestazioni rivalutabili?**

**Domenico Nido**  
(via e-mail)

■ Unigarantito new è un contratto di assicurazione a vita intera a premio unico e prestazioni rivalutabili collegato all'andamento della gestione separata assicurativa di Aviva chiamata Gefin.

È il cliente (contraente) a decidere fino a quanto mantenere in vigore la polizza, fino al momento del disinvestimento (richiesta anticipata del capitale) o per tutta la vita.

«È classificabile tra le cosiddette polizze Vita tradizionali i cui versamenti confluiscono nella Gestione Separata chiamata "Gefin" – spiegano dalla società di consulenza indipendente Consultique -. Tale gestione investe prevalentemente in strumenti obbligazionari e il capitale investito è garantito. La garanzia si riferisce però al capitale investito al netto dei costi di entrata e di uscita. Il rendimento effettivo annuale

della polizza dipende dal rendimento realizzato dalla suddetta gestione separata, alla quale bisogna sottrarre il costo di gestione. Il rendimento così ottenuto va a rivalutare il capitale netto investito ossia i versamenti effettuati al netto dei caricamenti».

A differenza della Unigarantito special tariffa V90 il tasso minimo garantito non è del 2% bensì dello 0% e dunque c'è solo la garanzia del capitale.

Anche in questo caso la rivalutazione annuale, viene liquidata al beneficiario designato, oppure, su richiesta del contraente si consolida al capitale as-

sicurato e resta acquisita in via definitiva a favore del cliente (cosiddetto consolidamento).

In merito ai costi, sono previsti caricamenti dell'1% fino a cumuli di premio pari a 99.999 euro, per cifre superiori i caricamenti sono azzerati.

La commissione di gestione che viene prelevata dal rendimento annuale è pari all'1,2 per cento. Mentre in caso di riscatto anticipato ci sono delle penali che si azzerano oltre il quinto anno. E che ammontano al 2,75% sul capitale maturato per chi riscatta alla fine del primo anno fino allo 0,5% alla fine del quinto anno.

Nel 2015 il rendimento, all'ordo della commissione di gestione, di Gefin è stato pari al 3,7% (2,5% al netto del trattenuto e al lordo delle tasse).

«Data la condizione attuale dei tassi di interessi sui titoli di Stato, il giudizio su tale prodotto è positivo anche se non è presente il minimo garantito del 2 per cento. Bisogna però avere un orizzonte di investimento almeno di 3-5 anni visto il livello delle penali di riscatto.

Ad ogni modo sul mercato esistono dei prodotti simili con costi più bassi in funzione anche dell'ammontare investito», spiegano da Consultique.

## LE REGOLE DELLE LETTERE

### QUANDO SI SCRIVE A PLUS24

Una volta inviata una lettera di reclamo a «Plus24», essa verrà comunque pubblicata anche in caso di risoluzione della vertenza con l'intermediario con cui si ha un contenzioso. Eventuali ripensamenti non verranno assecondati, questo nell'interesse di tutti i lettori di «Plus24» che si trovassero in una situazione simile