

Fwu, ecco i rendimenti a tre anni dei fondi di una unit-linked

Sono 8 i fondi d'investimento sottostanti alla polizza unit-linked Forward Unico di Forward You. I premi sono investiti in quote del fondo o dei fondi Ucits di Fwu Protection Fund Sicav scelti dal cliente, gestiti da Fwu Invest SA.

DI **FRANCESCO COLAMARTINO**

Sono 8 i fondi d'investimento sottostanti alla polizza unit-linked **Forward Unico** di **Forward You** (Fwu).

La società, che in Italia ha venduto oltre 120.000 polizze, è finita nell'occhio del ciclone a luglio quando la holding tedesca ha presentato istanza di insolvenza per indebitamento eccessivo. Lo stesso giorno, **Fwu Luxembourg** ha informato il suo supervisore nazionale che la società non rispettava più i requisiti patrimoniali obbligatori e il supervisore, per proteggere gli interessi degli assicurati e dei beneficiari, ha deciso di congelare gli attivi rappresentativi di Fwu Luxembourg detenuti negli istituti di credito e ha sospeso tutti i pagamenti in uscita. La sospensione dei pagamenti è limitata a un periodo massimo di sei mesi a partire dal 2 agosto, data in cui la Corte del Lussemburgo ha accettato la sospensione dei pagamenti presentata dall'impresa.

La unit-linked Forward Unico, ideata proprio da **Fwu Life Insurance Lux**, è una polizza assicurativa a vita intera e a premio unico, che prevede una prestazione sia in caso di sopravvivenza dell'assicurato alla data di scadenza del contratto sia in caso di decesso prima della data di scadenza. La data di scadenza coincide con il primo dell'anno in cui l'assicurato compie il 101° anno di età.

I premi sono investiti in quote del fondo o dei fondi Ucits di **Fwu Protection Fund Sicav** scelti dal cliente. I fondi sono gestiti da **Fwu Invest SA**, che appartiene allo

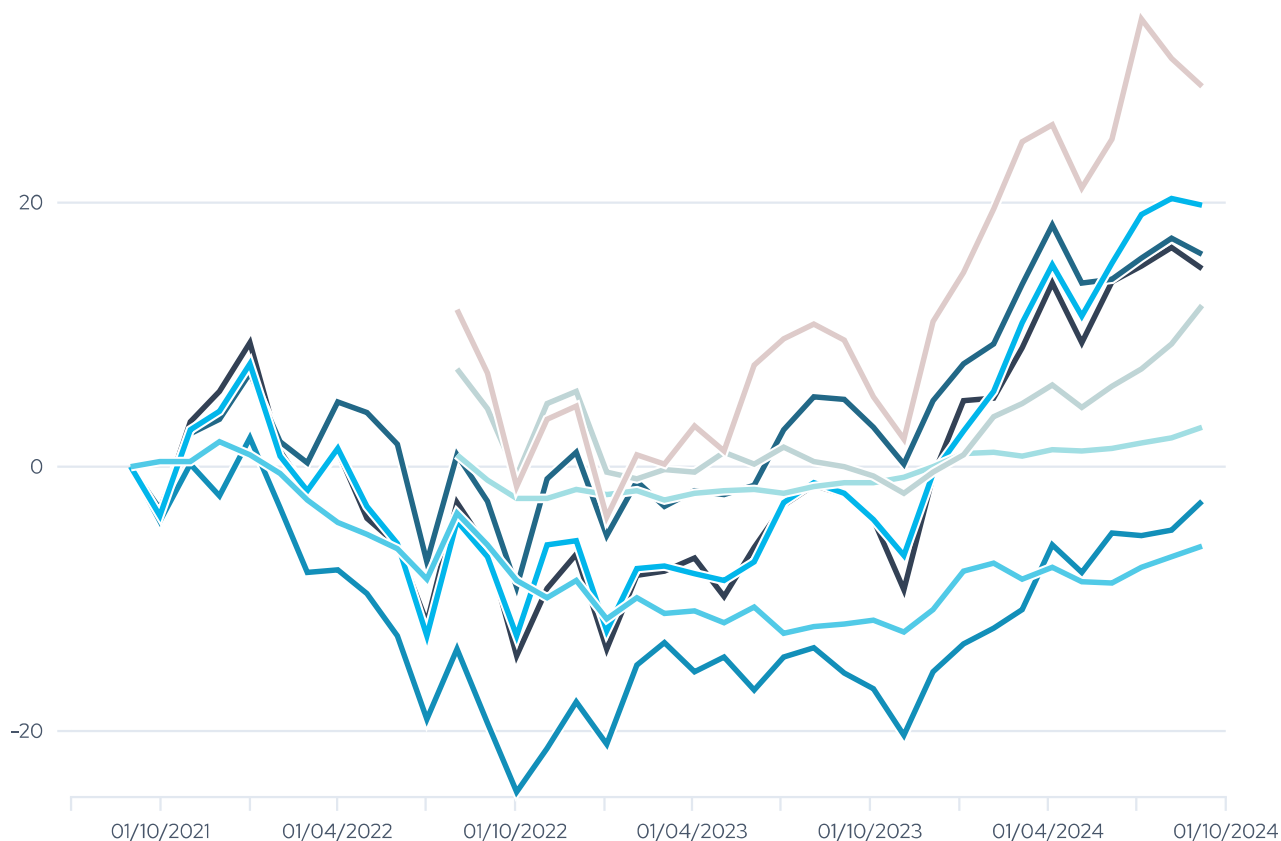
**GLI
ART
ICO
LI
PIÙ
LET
TI**

**CAM
BI DI
CAS
ACC
A**

**B.De
sio,
la
rete
di cf
pren
de
un
nom
e di
peso
dal
grup
po
Fide
uram
per
cresc
ere
in
Emili
a-**

I rendimenti e tutti i dettagli dei fondi Fwu a 3 anni

FWU Protection Fund SICAV Forward Lucy Global Sustainable Equity Strategy CI USD
 FWU Protection Fund SICAV Forward Lucy Global Islamic Equity Strategy DI II USD
 FWU Protection Fund SICAV Forward Lucy European Equity Strategy CI II EUR
 FWU Protection Fund SICAV Forward Lucy Global Equity Strategy CI II USD
 FWU Protection Fund SICAV Forward Lucy Global Sustainable Bond Strategy CI USD
 FWU Protection Fund SICAV Forward Lucy Low Risk Bond Strategy CI - EUR
 FWU Protection Fund SICAV Forward Lucy Low Risk Equity Strategy CI - USD
 FWU Protection Fund SICAV Forward Lucy Global Megatrends CR - EUR



Scopri di piú sui fondi

- [FWU Protection Fund SICAV Forward Lucy Global Sustainable Equity Strategy CI USD](#)
- [FWU Protection Fund SICAV Forward Lucy Global Islamic Equity Strategy DI II USD](#)
- [FWU Protection Fund SICAV Forward Lucy European Equity Strategy CI II EUR](#)
- [FWU Protection Fund SICAV Forward Lucy Global Equity Strategy CI II USD](#)
- [FWU Protection Fund SICAV Forward Lucy Global Sustainable Bond Strategy CI USD](#)
- [FWU Protection Fund SICAV Forward Lucy Low Risk Bond Strategy CI - EUR](#)
- [FWU Protection Fund SICAV Forward Lucy Low Risk Equity Strategy CI - USD](#)
- [FWU Protection Fund SICAV Forward Lucy Global Megatrends CR - EUR](#)

CITYWIRE

Dati di Morningstar, rielaborati da Citywire

Il contratto prevede il pagamento di un premio unico, non inferiore a 5.000 euro, e il versamento di premi aggiuntivi di importi pari a o superiori a 500 euro.

ASSI
CUR
AZIO
NI

Ivass

,
sanzi
onate
e
quat
tro
big
dell'a
ssicu
rativ
o

CAR
RIER
E

Chi è
il
nuov
o
resp
onsa
bile
unit
linke
de
fondi
pens
ione
di
Zuric
h
Inves
tmen
ts
Life

Il periodo di detenzione della unit-linked raccomandato è di 5 anni, ma il cliente ha il diritto di chiedere il riscatto (totale o parziale) del contratto prima della data di scadenza. Il valore di riscatto sarà pari al capitale maturato, al netto dei costi di riscatto, che ammontano a una percentuale del valore di polizza e in misura pari al 5% nel primo anno, 4% nel secondo anno, 3% nel terzo anno e 1% nel quarto anno. A partire dal quinto anno in poi non ci sono costi di riscatto. Il riscatto parziale del contratto è possibile, a condizione che l'ammontare del riscatto richiesto non sia inferiore a 500 euro e il valore residuo del contratto non sia inferiore a 2.500 euro.

L'investimento minimo nel singolo fondo esterno selezionato è pari al 10% del premio unico e quello massimo è del 100%. Nel corso della durata del contratto, la ripartizione del premio nei fondi esterni può cambiare in base al diverso andamento. L'impresa, dal canto suo, non effettua operazioni di ribilanciamento automatico.

In alternativa alla scelta libera dei fondi, l'impresa offre la possibilità di investire il premio unico in una delle 7 opzioni di investimento predefinite:

- **Conservativo:** 60% nel fondo Forward Lucy Low Risk Bond Strategy; 20% nel fondo Forward Lucy Global Sustainable Bond Strategy; 20% nel fondo Forward Lucy Low Risk Equity Strategy
- **Cauto:** 30% nel fondo Forward Lucy Low Risk Bond Strategy; 30% nel fondo Forward Lucy Global Sustainable Bond Strategy; 40% nel fondo Forward Lucy Low Risk Equity Strategy
- **Prudente:** 40% nel fondo Forward Lucy Global Sustainable Bond Strategy; 40% nel fondo Forward Lucy Low Risk Equity Strategy e 20% nel fondo Forward Lucy Global Equity Strategy
- **Coraggioso:** 30% nel fondo Forward Lucy Global Sustainable Bond Strategy; 10% nel fondo Forward Lucy Global Sustainable Equity Strategy, 40% nel fondo Forward Lucy Global Equity Strategy e 20% nel fondo Forward Lucy European Equity Strategy;
- **Esplorativo:** 10% nel Fondo Forward Lucy Global Sustainable Equity Strategy, 50% nel fondo Forward Lucy Global Equity Strategy, 20% nel fondo Forward Lucy European Equity Strategy e 20% nel fondo Forward Lucy Global Megatrends
- **Futuro:** 20% nel fondo Forward Lucy Global Sustainable Equity Strategy e 80% nel fondo Forward Lucy Global Megatrends

- **Islamico:** 100% nel fondo Forward Lucy Global Islamic Equity Strategy.

Quando il cliente richiede una modifica della distribuzione dell'investimento fra i fondi esterni, l'impresa effettua uno **switch**. Ma, prima di effettuare una richiesta di switch, il cliente ha la facoltà di richiedere all'impresa una nuova valutazione di adeguatezza. Per ogni anno di polizza il cliente può chiedere fino a cinque switch senza alcun costo. Ogni ulteriore switch nello stesso anno di polizza avrà un costo pari all'1% del valore della transazione.

In caso di disinvestimento dopo un anno, l'**incidenza dei costi** può essere tra il 10,51 e l'11,57%, dopo 3 anni tra il 4,75 e il 6,39% annuo e dopo 5 anni tra il 3,39% e il 4,89% all'anno.

Tornando al problema delle polizze attualmente congelate, la legge lussemburghese stabilisce un sistema di protezione degli interessi dei clienti chiamato "**Triangolo della sicurezza**". Questo sistema prevede che, in caso di insolvenza della società, il contraente/beneficiario della polizza sarà considerato come creditore privilegiato (o super privilegiato) della compagnia di assicurazione, al di sopra di tutti gli altri creditori, compresi gli enti pubblici. Questo significa che il pagamento del valore della polizza sarà prioritario rispetto a tutti gli altri crediti finanziari verso la compagnia di assicurazione. Inoltre, il patrimonio dei clienti è considerato come un fondo speciale separato e indipendente da altri investimenti della compagnia e viene depositato in una banca depositaria, che è un'entità diversa e regolamentata.

Tuttavia, **non esiste un sistema di compensazione o fondi di garanzia in caso di insolvenza** e, di conseguenza, il contraente/beneficiario potrebbe subire perdite finanziarie.

Con riferimento all'ultimo bilancio di esercizio 2022, il **patrimonio netto** di Fwu Life Insurance Lux era di 150,7 milioni di euro, di cui 39,7 milioni relativi al capitale sociale e 111 milioni al totale delle riserve patrimoniali. Il requisito patrimoniale di solvibilità ammontava a 76,6 milioni, il requisito patrimoniale minimo a 19,1 milioni, i fondi propri ammissibili a 150,7 milioni e l'indice di solvibilità al 197%.

Latest News

L'angolo del consulente - Per dirla con Moebius, "Il momento giusto per investire è quando si hanno i soldi"

Se si è stati fortunati, cosa che nessuno sa a priori, si vedranno prima i risultati, in caso contrario bisognerà armarsi di pazienza e aspettare che il tempo offra il suo contributo.

PRIVATE MARKETS | 06 SET, 2024

Axa Im entra nel leveraged buyout con un'acquisizione

INVESTIMENTI | 06 SET, 2024

Rampa di lancio - i prodotti di investimento all'esordio questa settimana



SENTENZE | 06 SET, 2024

Popolare di Bari, nuova sentenza a favore di due clienti che avevano azioni della banca

RETI | 06 SET, 2024

Banca Mediolanum chiude agosto con raccolta gestita record

BILANCI | 06 SET, 2024

Anima, ad agosto il gruppo chiude con la raccolta positiva e le masse superano i 200 miliardi

BANCHE | 06 SET, 2024

Banco Desio entra in sei nuovi indici Ftse

Continua a leggere

GIANLUCA BALDINI,
CITYWIRE ITALIA

EDITOR'S PICKS

ASSICURAZIONI | 13 AGO, 2024

Caso Fwu, la mappa con tutte le agenzie che hanno distribuito le polizze congelate

ASSOCIAZIONI | 08

Anasf, cosa è nell'ultima le due candidati Trombatore



CITYWIRE
ITALIA

2 OTTOBRE 2024
Teatro San Babila - Milano

Clicca [QUI](#) per registrarti

CEO NIGHT

WEALTH AWARDS



INTERVISTE | 17 LUG, 2024 | ARTICOLO DI FRANCESCO COLAMARTINO, MARCELLO CAPONIGRI

Italy Wealth Awards - Chi ha vinto il premio "Piattaforma tecnologica dell'anno": l'intervista

I premi hanno individuato in maniera trasparente le società più innovative e i top manager più apprezzati dell'anno, attraverso il giudizio di una giuria indipendente,

e i pb e cf più votati dai nostri lettori sul sito web di Citywire Italia.

INTERVISTE | 15 LUG, 2024

Italy Wealth Awards - Chi ha vinto il premio "Servizi family office dell'anno": l'intervista



INTERVISTE | 11 LUG, 2024

Italy Wealth Awards - Chi ha vinto il premio "Investimenti immobiliari dell'anno": l'intervista



INTERVISTE | 09 LUG, 2024

Italy Wealth Awards - Chi ha vinto il premio "Servizi private market dell'anno": l'intervista



INTERVISTE | 08 LUG, 2024

Italy Wealth Awards - Chi ha vinto il premio "Servizi assicurativi dell'anno": l'intervista



[Visita la pagina dedicata](#)

GLI SPECIALI



IN FOCUS | AGOSTO, 2024

L'intelligenza artificiale nel wealth management

L'AI sarà sempre più presente nell'asset allocation degli investitori e le masse globali su questa tecnologia arriveranno a 11,9 miliardi di dollari nel 2030



AWARDS | GIUGNO, 2024

Italy Wealth Awards



ROUND TABLE | GIUGNO, 2024

Private equity secondario: il vintage di valore

[Scopri tutte le pubblicazioni](#)

INSTITUTIONAL

CASI FINANZIARI | 06 SET, 2024 | ARTICOLO DI FRANCESCO COLAMARTINO

Fwu, ecco i rendimenti a tre anni dei fondi di una unit-linked

Sono 8 i fondi d'investimento sottostanti alla polizza unit-linked Forward Unico di Forward You. I premi sono investiti in quote del fondo o dei fondi Ucits di Fwu Protection Fund Sicav scelti dal cliente, gestiti da Fwu Invest SA.

STRATEGIE | 06 SET, 2024

Cherry Bank nella finanza speciale con istituzionali e family office

LAVORO | 05 SET, 2024

Generali, al via le trattative sul rinnovo del contratto integrativo: il documento

SGR | 05 SET, 2024

Assogestioni, le gestioni istituzionali impattano sulla raccolta trimestrale

FONDI PENSIONE | 04 SET, 2024

Diminuiscono gli investitori istituzionali, ma il loro patrimonio è in crescita e supererà i 1.000 miliardi

FONDI PENSIONE | 04 SET, 2024

Tornano positivi i rendimenti degli istituzionali: ecco i gestori protagonisti

ASSICURAZIONI | 04 SET, 2024

Eurovita, nuove sanzioni da Ivass per 690.000 euro verso i manager

[Continua a leggere](#)

Visita la sezione **Assicurazioni e Previdenza**

PAROLA AGLI ESPERTI

BLOG | 06 SET, 2024 | ARTICOLO DI ANNA BALDASSARRI

L'angolo del consulente - Per dirla con Moebius, "Il momento giusto per investire è quando si hanno i soldi"

Se si è stati fortunati, cosa che nessuno sa a priori, si vedranno prima i risultati, in caso contrario bisognerà armarsi di pazienza e aspettare che il tempo offra il suo contributo.

FIRR | 19 LUG, 2024

L'avvocato dei cf - Cosa può fare il cf se la mandante non versa i contributi Firr

BLOG | 28 GIU, 2024

L'angolo del consulente - La lunga attesa dell'obbligazionario. Meglio i monetari, ma per poco

BLOG | 17 GIU, 2024

L'avvocato dei cf - Perché non tutti i consulenti hanno diritto al Firr

BLOG | 11 GIU, 2024

L'angolo del consulente - Sull'Esg ancora troppo qualunquismo tra cf e clienti

CONSULENTI | 11 GIU, 2024

Marucci (Federpromm): il cf rischia di essere personale bancario non tutelato

BLOG | 12 APR, 2024

Scuole private - Donazioni dirette e indirette, tutti i rischi della collazione nelle successioni

[Continua a leggere](#)