

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

TFR - ACAP - Contratto collettivo di capitalizzazione a capitale rivalutabile e a premio unico per l'investimento dell'accantonamento del Trattamento di Fine Rapporto

emesso da Allianz S.p.A.

Per ulteriori informazioni: www.allianz.it

Numero Verde: **800.68.68.68**

CONSOB è l'Autorità di vigilanza competente per questo documento contenente le informazioni chiave.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 15/12/2017

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO Contratto collettivo di capitalizzazione con partecipazione agli utili

OBIETTIVI Il contratto consente, mediante il versamento di premi unici ricorrenti, di costituire un capitale rivalutabile annualmente in funzione del rendimento ottenuto dalla gestione separata Vitariv Group ed ha come obiettivo quello di far maturare il capitale necessario alla liquidazione del trattamento di fine rapporto dei dipendenti di un'impresa (contraente).

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO Questo prodotto è rivolto a imprese che ricercano rendimenti stabili nel tempo al fine di maturare il capitale necessario alla liquidazione del trattamento di fine rapporto dei suoi dipendenti.

PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI TFR - ACAP è un prodotto finanziario di capitalizzazione. A fronte del versamento di ciascun premio unico ricorrente viene costituita una garanzia e la sequenza delle garanzie viene definita Piano. La durata del Piano è pari a 6 anni. La durata di ciascuna garanzia è pari al periodo di tempo, espresso in anni, mesi e giorni, che intercorre tra la data di versamento del premio ed il termine del Piano.

L'importo complessivo dei premi versati nel corso dello stesso anno solare non potrà essere superiore a 300.000 euro.

I costi gravanti sui premi (0,5%, 1%, 1,5%, 2%, 2,5% e 3% a seconda della durata delle singole garanzie) e quelli prelevati annualmente dalla gestione separata riducono l'ammontare della prestazione.

Il Contratto prevede, alla scadenza del Piano o in caso di risoluzione per qualsiasi causa del rapporto di lavoro dei dipendenti del Contraente, il rimborso di un capitale pari alla somma dei capitali iniziali relativi a ciascun premio versato, rivalutati annualmente in funzione dei rendimenti annuali realizzati dalla gestione separata Vitariv Group con la garanzia di conservazione del capitale versato (alla scadenza del Piano) o del capitale investito (in caso di risoluzione del rapporto di lavoro).

Al termine del Piano, se il Contraente non richiederà la liquidazione delle prestazioni maturate, la Società differirà automaticamente di anno in anno la scadenza delle singole garanzie, con conseguente differimento della riscossione del capitale maturato. Il Contraente può richiedere in qualsiasi istante l'interruzione del differimento automatico.

Il valore delle prestazioni è riportato nella sezione intitolata "Quali sono i rischi e qual'è il potenziale rendimento?" nei diversi scenari di sopravvivenza.

Il prodotto prevede inoltre la facoltà di riscattare il contratto: per maggiori dettagli si rimanda alla successiva Sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 6 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'entità degli eventuali costi di riscatto è riportata nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" del presente Documento.

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 a

pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del vostro capitale versato (alla scadenza del piano) o del vostro capitale investito (in caso di cessazione del rapporto di lavoro). Qualsiasi rendimento aggiuntivo dipende dalla performance futura del mercato ed è incerto.

Tuttavia, questa protezione dalla performance futura del mercato non si applicherà se voi disinvestite per motivi diversi dalla scadenza del piano o dalla cessazione del rapporto di lavoro.

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto potreste perdere il vostro intero investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 6 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1000 EUR all'anno. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere 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.

INVESTIMENTO 1.000 EUR ALL'ANNO PREMIO ASSICURATIVO 0 EUR		1 ANNO	3 ANNI	6 ANNI
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	943 EUR	2.897 EUR	6.071 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,74 %	-1,74 %	0,34 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	945 EUR	2.903 EUR	6.085 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,55 %	-1,64 %	0,40 %
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	949 EUR	2.934 EUR	6.180 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,08 %	-1,11 %	0,85 %
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	950 EUR	2.954 EUR	6.311 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,01 %	-0,77 %	1,45 %
Importo investito cumulato		1.000 EUR	3.000 EUR	6.000 EUR

COSA ACCADE SE ALLIANZ S.P.A. NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Gli attivi a copertura degli impegni detenuti dalla Società saranno utilizzati per soddisfare - con priorità rispetto a tutti gli altri creditori della Società stessa - il credito derivante dal contratto, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione. Non c'è alcuno schema di garanzia pubblico o privato che possa compensare in tutto o in parte eventuali perdite.

QUALI SONO I COSTI?

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO 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 1.000 EUR l'anno. 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.

INVESTIMENTO 1.000 EUR ALL'ANNO	IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 1 ANNO	IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 3 ANNI	IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 6 ANNI
SCENARI			
Costi totali	86 EUR	264 EUR	456 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	8,62 %	4,34 %	2,04 %

COMPOSIZIONE DEI COSTI La 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	0,55 %	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00 %	Impatto dei costi all'uscita dall'investimento al termine del 6° anno.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00 %	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	1,50 %	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 6 ANNI

Questo prodotto presuppone che l'investimento sia mantenuto per 6 anni, considerando le caratteristiche specifiche del prodotto, la struttura dei costi e il profilo rischio-rendimento degli investimenti sottostanti. Il disinvestimento anticipato può rendere più difficoltoso il raggiungimento degli obiettivi.

Il prodotto vi riconosce la facoltà di riscattare (disinvestire) il capitale trascorso almeno 1 anno dalla decorrenza del Piano, con applicazione di una penale del 5%, 4%, 3%, 2%, 1% o 0% a seconda degli anni interamente trascorsi dal versamento di ogni singolo premio (0, 1, 2, 3, 4, 5 o più). Qualora la richiesta di riscatto avvenga a seguito di comprovata risoluzione per qualsiasi causa del rapporto di lavoro dei dipendenti il riscatto è concedibile sin dal primo anno senza penali.

I costi di riscatto sono riportati nella tabella "Composizione dei costi" della sezione "Quali sono i costi?".

Il contratto può essere riscattato parzialmente nei limiti previsti dalla vigente normativa in tema di anticipazioni di TFR.

Il riscatto può essere esercitato mediante richiesta scritta formulata presso la rete di vendita della Compagnia o tramite lettera inviata direttamente alla Compagnia. La Compagnia provvede alla liquidazione dell'importo dovuto entro 30 giorni dalla data di ricevimento della richiesta di riscatto completa della necessaria documentazione.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Per eventuali reclami, potete contattarci tramite lettera indirizzata a Allianz S.p.A., Pronto Allianz - Servizio Clienti, Corso Italia 23, 20122 Milano. Potete anche spedire un'e-mail alla casella reclami@allianz.it oppure collegarvi al sito internet www.allianz.it, sezione reclami e compilare il form dedicato. Potete anche chiamare il numero verde 800.68.68.68 selezionando l'opzione 5. Per i reclami relativi al solo comportamento degli Intermediari iscritti nella sezione B o D del Registro Unico degli Intermediari (Banche o Broker) e loro dipendenti e collaboratori coinvolti nel ciclo operativo dell'impresa, potete contattare direttamente l'Intermediario. Qualora non vi riteniate soddisfatti dell'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo stabilito dal Regolatore, potrete inviare un esposto all'autorità di vigilanza. Per questioni inerenti al contratto, ad IVASS - Via del Quirinale 21 - 00187 Roma. Per questioni attinenti alla trasparenza informativa, a CONSOB - Via G.B. Martini 3 - 00198 Roma o Via Broletto 7 - 20121 Milano. Per informazioni di dettaglio visitate i siti internet www.ivass.it e www.consob.it.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il Prospetto semplificato e la documentazione contrattuale vengono consegnate al Contraente dall'intermediario prima della sottoscrizione ai sensi della normativa vigente. Il Prospetto d'offerta aggiornato, le Condizioni contrattuali comprensive della Clausola di Rivalutazione e del Regolamento della Gestione Interna Separata, sono comunque disponibili a richiesta.