

# 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

**Allianz Hybrid - 60% Vitariv, 40% AllianzGI ESG Bilanciato CL E** emesso da Allianz S.p.A.  
Per ulteriori informazioni: [www.allianz.it](http://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: 20/06/2022

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

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

**TIPO** Contratto di assicurazione sulla vita multiramo: unit linked e con partecipazione agli utili.

**OBIETTIVI** Allianz Hybrid è un prodotto d'investimento assicurativo a premio unico che soddisfa l'esigenza di investire contemporaneamente nella gestione separata Vitariv e nei fondi interni, secondo sei possibili combinazioni predefinite. Cinque di queste sei combinazioni predefinite, anche nella prospettiva di una più efficiente gestione della volatilità dei mercati finanziari, sono conseguite mediante la progressiva riallocazione di una quota del capitale, inizialmente investita nella gestione separata Vitariv, verso i fondi interni. Per ogni combinazione predefinita di gestione separata e fondi interni, ci sono almeno sei ulteriori differenti combinazioni predefinite di gestione separata e singolo fondo interno, essendo sei i fondi interni in cui è possibile investire, anche contemporaneamente. La presente combinazione predefinita prevede un investimento per il 60% nella gestione separata Vitariv, con l'obiettivo di ottimizzare gli investimenti in coerenza con gli impegni contrattuali e di conseguire un rendimento annuo tendenzialmente stabile e, per il restante 40%, nel fondo interno AllianzGI ESG Bilanciato CL E che investe in misura equilibrata (in media del 50%) in titoli governativi dei paesi dell'area euro firmatari dell'accordo di Parigi e nel mercato azionario mondiale delle società con il profilo ESG (ambientale, sociale e di governance) migliore nell'ambito del settore di appartenenza. La presente combinazione predefinita è investita inizialmente per l'80% nella gestione separata Vitariv e per il restante 20% nel fondo interno AllianzGI ESG Bilanciato CL E e successivamente, tramite il meccanismo di ribilanciamento automatico, si sposta gradualmente verso la ripartizione obiettivo nell'arco temporale di 10 mesi (2% al mese).

**INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO** Questa combinazione è rivolta ai clienti che ricercano un investimento che persegua la valorizzazione del capitale nel medio-lungo periodo e che preveda una garanzia di restituzione del capitale investito del 60%, con coperture contenute in caso di decesso, attraverso un investimento iniziale del premio unico per l'80% nella gestione separata Vitariv e per il 20% nel fondo interno AllianzGI ESG Bilanciato CL E che, grazie al meccanismo di ribilanciamento automatico, è riallocato progressivamente per il 60% nella gestione separata Vitariv e per il 40% nel fondo interno AllianzGI ESG Bilanciato CL E.

Questa combinazione è idonea a soddisfare le esigenze dei Clienti che abbiano espresso preferenze in materia di sostenibilità in quanto il fondo interno AllianzGI ESG Bilanciato CL E consente di realizzare obiettivi di sostenibilità.

E' rivolta a coloro che ricercano rendimenti medio/alti e che prevedono di tenere l'investimento per almeno 10 anni.

E' destinata a investitori con una propensione al rischio medio/bassa, una moderata capacità di sostenere eventuali perdite e una conoscenza ed esperienza finanziaria adeguata (corrispondente a un livello intermedio in una scala di tre livelli).

**PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI** Il contratto offre sei combinazioni predefinite di due opzioni d'investimento: - 80% gestione separata Vitariv e 20% fondi interni; - 70% gestione separata Vitariv e 30% fondi interni; - 60% gestione separata Vitariv e 40% fondi interni; - 50% gestione separata Vitariv e 50% fondi interni; - 40% gestione separata Vitariv e 60% fondi interni; - 30% gestione separata Vitariv e 70% fondi interni.

La gestione separata Vitariv è caratterizzata dalla partecipazione agli utili e dalla garanzia di conservazione del capitale investito.

I fondi interni sono caratterizzati dalla variabilità del loro rendimento legata all'andamento di mercato del valore delle quote.

In totale sono disponibili 36 differenti combinazioni predefinite di gestione separata e singolo fondo interno, essendo sei i fondi interni disponibili per l'investimento. Resta ferma la possibilità per il cliente di ripartire liberamente l'investimento su più fondi interni, anche se i KID elaborati riportano a titolo esemplificativo solo le combinazioni predefinite di gestione separata e singolo fondo interno.

Il contratto ha una durata fissa di 40 anni. Nel caso in cui l'età computabile dell'Assicurato alla decorrenza sia superiore a 55 anni, la durata del contratto è pari a 95 meno l'età computabile dell'Assicurato alla decorrenza, con un minimo di 10 anni.

Il contratto prevede il pagamento di un premio unico di importo minimo pari a 5.000 euro e di importo massimo pari a 500.000 euro.

I costi gravanti sui premi (2%) e quelli prelevati annualmente dalla gestione separata e dai fondi interni riducono l'ammontare della prestazione.

Il premio per il rischio biometrico (rischio di mortalità) collegato alla combinazione d'investimento (garanzia di conservazione del capitale e/o maggiorazione del capitale) è posto a carico della Compagnia e pertanto non ha impatto sulla possibile performance del vostro investimento.

In caso di vita dell'assicurato alla scadenza del contratto il prodotto prevede la liquidazione ai beneficiari designati del capitale maturato dedotte le imposte, pari a: - per la parte investita nella gestione separata Vitariv, al capitale investito rivalutato fino a scadenza in base ai rendimenti annuali realizzati dalla gestione separata, con la garanzia di conservazione del capitale investito al netto degli switch automatici effettuati dalla gestione separata ai fondi interni, previsti dal meccanismo di ribilanciamento automatico; - per la parte investita nei fondi interni, al controvalore delle quote dei fondi interni.

In caso di decesso dell'assicurato il prodotto prevede la liquidazione ai beneficiari designati del capitale maturato dedotte le imposte, pari a: - per la parte investita nella gestione separata Vitariv, al capitale investito rivalutato fino alla data di decesso in base ai rendimenti annuali realizzati dalla gestione separata, con la garanzia di conservazione del capitale investito al netto degli switch automatici effettuati dalla gestione separata ai fondi interni, previsti dal meccanismo di ribilanciamento automatico; - per la parte investita nei fondi interni, al controvalore delle quote dei fondi interni maggiorato, qualora il decesso dell'Assicurato avvenga trascorso almeno un anno (periodo di carenza) dalla data di decorrenza del contratto, del 10%, 5%, 2%, 1%, 0,5% o 0,1% a seconda dell'età dell'assicurato al momento del decesso, con un tetto massimo di maggiorazione di 50.000 euro.

Il valore della prestazione offerta è riportato nella sezione intitolata "Quali sono i rischi e qual'è il potenziale rendimento?" nei diversi scenari di sopravvivenza/morte. Lo scenario di morte tiene conto della maggiorazione caso morte (o della garanzia di conservazione del capitale) prevista dalla

combinazione d'investimento. Inoltre la maggiorazione caso morte prevista per la parte investita nei fondi interni è calcolata considerando un'età dell'assicurato di 50 anni alla decorrenza del contratto.

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



Rischio più basso

Rischio più alto



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 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

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

Per il 60% della combinazione predefinita investita nella gestione separata Vitariv, avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del vostro capitale investito.

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 in un periodo che non coincide con il 20°, 30° o 40° anno di contratto (scadenza).

Per il 40% della combinazione predefinita investita nel fondo interno AllianzGI ESG Bilanciato Cl. E, non è prevista 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.

**SCENARI DI PERFORMANCE** Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR. 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 10.000 EUR PREMIO ASSICURATIVO 0 EUR		1 ANNO	5 ANNI	10 ANNI
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.443 EUR	7.878 EUR	7.473 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,57 %	-4,66 %	-2,87 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.050 EUR	9.250 EUR	9.546 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,50 %	-1,55 %	-0,46 %
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.619 EUR	10.961 EUR	12.484 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,81 %	1,85 %	2,24 %
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.272 EUR	13.496 EUR	17.505 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,72 %	6,18 %	5,76 %
Scenario di morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	10.510 EUR	11.608 EUR	13.108 EUR

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

Gli attivi a copertura degli impegni detenuti dall'Impresa saranno utilizzati per soddisfare - con priorità rispetto a tutti gli altri creditori dell'Impresa 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 10.000 EUR. 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 10.000 EUR				
SCENARI	IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 1 ANNO	IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 5 ANNI	IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 10 ANNI	
Costi totali	781 EUR	1.460 EUR	3.041 EUR	
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	7,81 %	2,58 %	2,25 %	

#### 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	0,20 %	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 10° 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	1,96 %	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
Oneri accessori	Commissioni di performance	0,10 %	Impatto della commissione di performance.
	Carried Interests	0,00 %	Impatto dei carried interests.

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

##### PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 10 ANNI

Questo prodotto presuppone che l'investimento sia mantenuto per 10 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 contratto, con applicazione di una penale pari al 3%, 2%, 1% o 0% a seconda degli anni interamente trascorsi dalla decorrenza del contratto (1, 2, 3, 4 o più). In aggiunta, qualora il riscatto venga esercitato in un periodo che non coincida con il 10° o 15° anno di contratto, e successivamente ogni 5 anni, al capitale maturato nella gestione separata è applicata una penale aggiuntiva del 1,5%. Il valore di riscatto si ottiene sommando: - il capitale maturato nella gestione separata Vitariv al 1° gennaio immediatamente precedente la data di richiesta di riscatto, senza alcuna rivalutazione pro rata temporis tra il suddetto 1° gennaio e la data di richiesta del riscatto; - il controvalore delle quote dei fondi interni; e diminuendo l'importo così ottenuto delle penali sopra riportate e delle imposte.

I costi di riscatto sono riportati nella tabella "Composizione dei costi" della sezione "Quali sono i costi?". E' possibile esercitare anche il riscatto parziale con le stesse modalità del riscatto totale. In questo caso, la porzione di capitale da riscattare rispettivamente dai fondi interni e dalla gestione separata Vitariv sarà effettuata su base proporzionale.

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?

Eventuali reclami possono essere presentati con le seguenti modalità:

- con lettera inviata ad Allianz S.p.A. - Pronto Allianz Servizio Clienti - Piazza Tre Torri 3, 20145 Milano;
- tramite il sito internet dell'Impresa - [www.allianz.it](http://www.allianz.it) - accedendo alla sezione Reclami.

I reclami relativi al solo comportamento degli Intermediari bancari e dei broker e loro dipendenti e collaboratori coinvolti nel ciclo operativo dell'impresa, saranno gestiti direttamente dall'Intermediario e potranno essere a questi direttamente indirizzati.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il presente documento contenente le informazioni chiave è a disposizione degli investitori dal 28/06/2022.

In qualsiasi momento successivo al raggiungimento della ripartizione obiettivo è possibile attivare l'opzione Defender che prevede nel caso in cui venga registrata una perdita del capitale investito nei fondi interni pari o superiore al 10%, 15% o 20% (a seconda della scelta fatta dal Contraente), il controvalore delle quote dei fondi interni verrà automaticamente trasferito in un altro fondo interno denominato AZ Orizzonte 10.

Al momento dell'attivazione dell'opzione Defender il Contraente può decidere di attivare anche la Timing Option che prevede che, trascorsi 3 mesi dall'eventuale trasferimento automatico nel fondo interno AZ Orizzonte 10, il controvalore delle quote del fondo interno AZ Orizzonte 10 venga trasferito nuovamente e gradualmente, nell'arco temporale di 10 mesi, nei fondi interni presenti al momento del trasferimento automatico, mantenendo la stessa proporzione tra gli stessi. Dalla quinta ricorrenza annuale del contratto è possibile optare per la conversione del valore di riscatto totale o del capitale a scadenza, al netto delle imposte, in una delle seguenti forme di rendita: - rendita annua vitalizia rivalutabile; - rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo nei primi 5 o 10 anni; - rendita annua vitalizia rivalutabile su due teste.

Le informazioni chiave su ciascuna opzione d'investimento sono disponibili sul sito internet [www.allianz.it](http://www.allianz.it) o presso l'Intermediario. Il Set informativo - composto dal Documento contenente le informazioni chiave (KID) relativo alle opzioni di investimento selezionate, dal Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti d'investimento assicurativi (DIP aggiuntivo IBIP), dalle Condizioni di assicurazione comprensive del Glossario e dalla Proposta - viene consegnato al Contraente dall'intermediario prima della sottoscrizione ai sensi della normativa vigente. Il Set informativo aggiornato, così come il Regolamento della gestione separata e il Regolamento di gestione dei fondi interni, sono disponibili sul sito internet [www.allianz.it](http://www.allianz.it).