Galgano S.p.A. Agenzia Allianz S.p.A.

29.03.2022

Allianz Active4Life

Nuovo fondo interno assicurativo a disposizione per l'investimento

PREMESSA

Allianz S.p.A. ha approvato – nel quadro generale delle norme che disciplinano il processo di approvazione dei prodotti in vigore dal 1° ottobre 2018 – la propria "*Politica di indirizzo in materia di governo e controllo dei prodotti*" ("POG Policy"), che disciplina il processo di creazione, offerta e distribuzione dei propri prodotti assicurativi.

In base alla POG Policy, preventivamente alla distribuzione di nuovi prodotti, o all'adozione di modifiche sostanziali ai prodotti esistenti, Allianz mette a disposizione dei distributori tutte le necessarie informazioni in merito a tali prodotti, al relativo mercato di riferimento e alla strategia di distribuzione suggerita, compresi i dati sugli elementi e sulle caratteristiche principali di tali prodotti.

Gli strumenti operativi e tecnologici utilizzati per lo scambio di comunicazioni tra la Compagnia e la Rete Agenziale consentono che le informazioni fornite da Allianz raggiungano anche gli addetti all'attività distributiva che operano per conto della Rete Agenziale.

Resta comunque onere e responsabilità degli Agenti che l'obiettivo della corretta informativa agli addetti all'attività distributiva si realizzi efficacemente

DI COSA SI TRATTA

Aggiunta di un nuovo fondo interno assicurativo, caratterizzato da un nuovo livello di garanzia e da una strategia di investimento che mira a promuovere, tra le altre, caratteristiche ambientali e sociali.

~~**MOTIVAZIONE**~~

~~Ampliamento delle possibilità di investimento.~~

MERCATO DI RIFERIMENTO DEL PRODOTTO (TARGET MARKET)

Il prodotto è concepito per i Clienti che:

- desiderano minimizzare le potenziali perdite con una garanzia opzionale annuale che protegge una parte del loro investimento;
- desiderano fornire una protezione aggiuntiva alle persone a loro carico in caso di proprio decesso;
- desiderano fruire della garanzia di vedere applicata la tassazione solo al momento in cui è maturato in via definitiva un reddito di capitale (momento che coincide con la liquidazione della polizza), che caratterizza l'investimento in un prodotto assicurativo unit linked rispetto a un investimento diretto;
- hanno un livello di conoscenza/esperienza adeguata, per tale intendendosi una conoscenza specifica delle polizze di tipo unit linked ovvero un livello di esperienza almeno medio;
- hanno un orizzonte d'investimento di medio-lungo termine;
- sono consapevoli che potrebbero perdere, parzialmente o interamente, il loro investimento.

MERCATO DI RIFERIMENTO NEGATIVO (TARGET MARKET NEGATIVO)
Clienti con età superiore a 90 anni.

~~**MODALITÀ DI DISTRIBUZIONE**~~
~~Attraverso la rete agenziale~~

VANTAGGI PER IL CLIENTE

- Cogliere le opportunità di crescita del mercato grazie alla possibilità di scegliere tra quattro fondi interni assicurativi che rispondono a diverse esigenze di investimento e di propensione al rischio;
- Cambiare fondo AGL Allianz Strategy Select ogni anno, gratuitamente;
- Ridurre le possibilità di perdita grazie ad una garanzia annuale che, fino al 15° anno, si rinnova automaticamente a meno che il cliente non decida di disattivarla;
- Possibilità di riscattare il capitale totalmente o parzialmente senza costi aggiuntivi e penali, trascorso il tempo necessario per l'esercizio del diritto di recesso;
- Possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a 1.500 euro.

PUNTI DI FORZA PER L'AGENTE/ INTERMEDIARIO

- Semplicità di proposizione alla clientela;
- Possibilità di proporre un prodotto con un meccanismo di garanzia innovativo in un mercato finanziario in continua evoluzione;
- Benefici fiscali: il capitale liquidato in caso di decesso dell'Assicurato è esente da imposte di successione e non rientra nell'asse ereditario.

~~**DATA DI ENTRATA IN VIGORE: 29 MARZO 2022.**~~
~~Contatti in compagnia: Contact Center Vita (Numero Verde: 800.22.44.22 – opzione 3)~~

~~Abbiamo il piacere di annunciare che dal 29 marzo 2022 è a disposizione una nuova edizione di Allianz Active4Life (tariffa USL5S02), che si caratterizza per la disponibilità di un ulteriore fondo nell'ambito della famiglia Allianz Strategy Select, dotato di un nuovo livello di garanzia coerente con il profilo di rischio.~~

CARATTERISTICHE DELLA NUOVA EDIZIONE DEL PRODOTTO
Allianz Active4Life - prodotto unit linked a vita intera e premio unico - prevede ora un ulteriore fondo interno assicurativo che si aggiunge a quelli già disponibili nella famiglia "Allianz Strategy Select", gestiti da Allianz Global Investors.
Il nuovo fondo, denominato AGL Allianz Strategy Select Europe 40 ESG, si propone di generare una crescita del capitale attraverso un investimento bilanciato nei mercati azionari europei (40%) e nei mercati obbligazionari a medio termine dell'area euro (60%), senza vincoli sulla composizione degli investimenti (c.d. fondo bilanciato flessibile) e perseguendo un obiettivo di volatilità in un range tra il 3% e il 9% annuo. Il reddito generato è reinvestito nel fondo interno. La commissione di gestione posta a carico del nuovo fondo è pari al 1,77% annuo.
Il profilo di rischio è classificato "medio-alto" e l'orizzonte temporale consigliato per l'investimento è di 12 anni.
Il fondo adotta un approccio di tipo ESG nella selezione degli investimenti, identificando gli strumenti finanziari oggetto di investimento anche sulla base di analisi che consentono di valutare il comportamento di ciascuna società emittente in ogni settore dell'universo investibile alla luce di specifici criteri extra-finanziari, volti a valorizzare aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG).
In particolare, ai fini di quanto precede, la selezione degli investimenti integra la valutazione dei rischi di sostenibilità nelle scelte di investimento sia mediante l'adozione di una apposita strategia, denominata "Multi-Asset Sustainability", sia attraverso l'applicazione di specifici criteri di esclusione.
Il portafoglio del fondo ambisce ad investire in strumenti finanziari azionari e/o obbligazionari funzionali al perseguimento della suddetta strategia "Multi-Asset Sustainability". Inoltre, si persegue l'esclusione dei titoli dell'universo investibile che presentano il più basso rating SRI

(Socially Responsible Investment), determinato mediante un'analisi quantitativa e qualitativa che prevede l'applicazione di regole di Investimento Sostenibile e Responsabile al fine di tenere conto di specifici criteri extra-finanziari alla base del comportamento di ciascuna società emittente.
Informazioni di dettaglio in merito alle caratteristiche della strategia "Multi-Asset Sustainability" e ai criteri di esclusione tempo per tempo adottati sono contenute nell'apposita informativa precontrattuale sulle caratteristiche di sostenibilità del prodotto resa disponibile ai sensi della normativa applicabile.
Il livello della garanzia di capitale associato al fondo AGL Allianz Strategy Select Europe 40 ESG è pari al 92% del controvalore rilevato alla ricorrenza annua precedente o, per il primo anno di contratto, del premio unico al netto del costo di caricamento e dei diritti di emissione, laddove applicati.
Con la nuova edizione di prodotto, pertanto, la famiglia di fondi **"Allianz Strategy Select"** si compone dei seguenti fondi interni, a ciascuno dei quali è associato un proprio livello della garanzia di capitale:

- AGL Allianz Strategy Select 30 – garanzia di capitale 93%
- AGL Allianz Strategy Select Europe 40 ESG – garanzia di capitale 92%
- AGL Allianz Strategy Select 50 F – garanzia di capitale 90%
- AGL Allianz Strategy Select 75 – garanzia di capitale 85%

Sono confermate tutte le altre caratteristiche già note di Allianz Active4Life, il prodotto unit linked, a premio unico e a vita intera, che permette di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari con la tranquillità di una garanzia annuale sul controvalore dell'investimento.
Uniche eccezioni sono il range di volatilità dei fondi interni e il profilo di rischio di AGL Allianz Strategy Select 30, che è stato abbassato a "medio". Il range di volatilità è stato ampliato di un punto percentuale sia nel valore minimo che in quello massimo per AGL Allianz Strategy Select 30 e AGL Allianz Strategy Select 50 F e di due punti percentuali, sia nel valore minimo che in quello massimo, per AGL Allianz Strategy Select 75.
Con particolare riferimento alla garanzia di capitale si ricorda che:

- è attivata automaticamente alla decorrenza del contratto, deve essere mantenuta per il primo anno e può essere rinnovata annualmente fino al quindicesimo anno ad un costo variabile, in base allo scenario di mercato. Il costo applicabile all'annualità successiva viene comunicato al Cliente almeno 30 giorni prima della ricorrenza del contratto, durante i quali la garanzia è disattivabile senza alcun costo, avendo sempre la possibilità di riattivarla successivamente. La mancata disattivazione comporta il rinnovo tacito della garanzia;
- alla scadenza del quindicesimo anno il capitale assicurato viene trasferito automaticamente al fondo interno AGL Allianz Short Term Bond; si tratta di fondo interno "di servizio" utilizzato nel caso sia effettuato un versamento aggiuntivo e sia attiva la garanzia annuale oppure nel caso si permanga nel contratto successivamente al 15° anno;
- il funzionamento della garanzia prevede l'assegnazione al contratto di un numero di quote del fondo interno scelto della famiglia "Allianz Strategy Select", tali da ripristinare il controvalore minimo garantito. Tali quote rimangono definitivamente acquisite dal contratto;
- in caso di decesso dell'Assicurato nel corso dell'anno di copertura il capitale liquidato sarà pari al maggiore tra il controvalore delle quote attribuite al contratto, incrementate di un coefficiente dipendente dall'età al momento del decesso, ed il 93%, 92%, 90% oppure 85% del controvalore all'atto dell'attivazione o del rinnovo annuale della garanzia di capitale, a seconda del fondo scelto della famiglia "Allianz Strategy Select".

È altresì confermato che il Cliente può investire in qualsiasi momento solamente in uno dei fondi interni dalla famiglia Allianz Strategy Select e pertanto non sono ammesse combinazioni di investimento in più fondi della famiglia; per investire, ad esempio, su 2 fondi diversi della famiglia Allianz Strategy Select, il Cliente dovrà stipulare 2 contratti diversi.

Resta comunque disponibile, non più di una volta l'anno, l'esercizio dell'opzione di switch totale gratuito tra i fondi della famiglia "Allianz Strategy Select".

Si ricorda infine che l'ammontare minimo del premio unico da versarsi alla sottoscrizione di Allianz Active4Life è pari a 25.000 euro e che nei primi 15 anni di contratto è consentito versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a 1.500 euro ciascuno. Il versamento di un premio aggiuntivo con riferimento ad un contratto per il quale risulti attiva la garanzia annuale è inizialmente destinato al fondo interno di servizio AGL Allianz Short Term Bond per essere poi trasferito automaticamente nel fondo interno scelto della famiglia "Allianz Strategy Select" alla ricorrenza annua del contratto. Tale switch automatico sarà effettuato alla ricorrenza annua del contratto anche se nel frattempo la garanzia annuale fosse stata disattivata. Si suggerisce, per approfondimenti sulla disciplina dei versamenti aggiuntivi, la consultazione della sezione "Premi" della Scheda prodotto allegata.

~~ESTENSIONE DELLE NOVITÀ AI GIÀ CLIENTI~~
~~La possibilità di accedere al nuovo fondo AGL Allianz Strategy Select Europe 40 ESG viene estesa, senza costi aggiuntivi, ai Clienti già titolari di una polizza Allianz Active4Life riferibile alla tariffa USL5S02, vale a dire al prodotto collocato a partire dal 3 giugno 2019. Tali Clienti verranno informati dell'introduzione del nuovo fondo e delle relative caratteristiche mediante una specifica informazione nell'ambito del Documento Unico di Rendicontazione (DUR) che verrà trasmesso nel maggio 2022 e nella sezione "Comunicazione ai clienti" del sito internet www.allianzgloballife.com/it.~~
~~Diversamente, il nuovo fondo Allianz Strategy Select Europe 40 ESG non sarà reso disponibile per le polizze Allianz Active4Life riferite alla tariffa USL5S01, vale a dire il prodotto collocato prima del 3 giugno 2019, che continueranno comunque ad avvalersi di quanto previsto dalle relative condizioni. Su questi contratti si potranno, ad esempio, effettuare versamenti aggiuntivi solo sul fondo AGL Allianz Strategy Select 50, attivare/disattivare la garanzia o richiedere il riscatto totale/parziale. I Clienti titolari di questi contratti potranno comunque sottoscrivere una nuova polizza Allianz Active4Life se desiderassero accedere ai fondi AGL Allianz Strategy Select 30, AGL Allianz Strategy Select Europe 40 ESG e AGL Allianz Strategy Select 75.~~

STRATEGIA DISTRIBUTIVA DEL PRODOTTO
La strategia distributiva definita prevede che prima della conclusione del contratto per la distribuzione del prodotto deve essere offerta al Cliente una consulenza, così come richiesto dal Regolamento IVASS 40/2018 per questa tipologia di prodotti, e una raccomandazione personalizzata nella quale siano comunicati i motivi per cui il contratto offerto è ritenuto più indicato a soddisfare le richieste e le esigenze del Cliente medesimo. Tale attività di consulenza è opportuno che prosegua in continuo per monitorare nel tempo la coerenza dello stesso con le esigenze del Cliente.

FORMAZIONE
Il **corso e-learning** di aggiornamento professionale dedicato ad Allianz Active4Life, ~~disponibile su Campus~~, costituisce un elemento integrante delle informazioni che ~~Allianz~~ Galgano S.p.A. fornisce ai distributori e contenute nella presente ~~circolare~~ comunicazione, al fine di agevolare la comprensione delle caratteristiche principali di Allianz Active4Life e della strategia distributiva suggerita, così come previsto ai sensi dell'art. 8 del Regolamento Delegato UE 2017/2358 della Commissione.
Detto corso **dovrà pertanto essere necessariamente fruito prima dell'avvio della fase distributiva, anche al fine di fornire al Contraente un'informativa esaustiva sulle caratteristiche del suddetto prodotto assicurativo e poter offrire una soluzione coerente con le richieste ed esigenze del contraente stesso (art. 58 del Regolamento IVASS n. 40/2018)**.

Galgano S.p.A. Agenzia Allianz S.p.A.

ADEGUATEZZA

Richiamiamo la vostra attenzione sulla necessità di acquisire ogni informazione utile a valutare l'adeguatezza dell'offerta assicurativa attraverso l'analisi dei bisogni e delle esigenze assicurative del Cliente, nonché la corretta compilazione del Questionario adeguatezza Prodotti IBIPs (sezione Cliente e sezione Prodotto) da parte dello stesso.
A tale riguardo, vi ricordiamo che la nuova edizione di Allianz Active4Life è adeguata per la Clientela che intende perseguire la finalità di "Pianificare un investimento che persegua la valorizzazione del capitale nel medio-lungo periodo e che preveda forme di protezione o garanzia di restituzione (almeno parziale) del capitale investito, con coperture contenute in caso di decesso o invalidità", corrispondente all'opzione "D" del Questionario adeguatezza Prodotti IBIPs – Sezione Prodotto e che soddisfi i seguenti attributi minimi della sua "Classe Cliente":

- "Profilo di rischio sostenibile" (se Cliente Persona Fisica) o "Profilo di sostenibilità finanziaria" (se Cliente Persona Giuridica): 2;
- "Profilo di esperienza e conoscenza": Media.

FLUSSI INFORMATIVI PREVISTI DAL REGOLAMENTO IVASS 45/2020

Si ricorda che gli Agenti/Intermediari devono comunicare ad Allianz Global Life dac:
l'eventuale definizione del mercato di riferimento effettivo del prodotto e di quello negativo (Target Market effettivo e Target Market effettivo negativo) solo se diversi da quelli indicati da Allianz Global Life dac. Tale comunicazione deve essere trasmessa ad Allianz Global Life dac prima dell'avvio della distribuzione del prodotto. La mancata comunicazione da parte dell'Agente di mercati di riferimento effettivi differenti rispetto a quelli individuati dalla Compagnia è intesa quale comunicazione di coincidenza dei primi con i secondi;
nel corso della commercializzazione del prodotto, l'eventuale circostanza che lo stesso sia venduto a Clienti che non rientrano nel mercato di riferimento individuato da Allianz Global Life dac, purché naturalmente i Clienti non appartengano al mercato di riferimento negativo e il prodotto corrisponda alle richieste e alle esigenze assicurative manifestate da quei Clienti;
sempre nel corso del periodo di commercializzazione del prodotto, l'eventuale segnalazione che lo stesso non risponda più agli interessi, agli obiettivi e alle caratteristiche del mercato di riferimento individuato da Allianz Global Life dac.
Richiamiamo inoltre la vostra attenzione sulla necessità di fornire ai vostri addetti all'attività distributiva e collaboratori, anche nell'ambito di eventuali accordi di collaborazione orizzontale, le informazioni relative al mercato di riferimento e alla strategia distributiva, nonché a verificare che la distribuzione sia coerente con essi.

~~**ALIQUOTE PROVVIGIONALI**~~

~~Si segnala che la tabella aggiornata dei compensi provvigionali di Allianz Active4Life è pubblicata al percorso "Le mie Info" – "Risorse per l'Agente" – "Trattamenti provvigionali".~~

~~**AVVERTENZA**~~

~~Ricordiamo che la possibilità di proporre ai Clienti i prodotti del catalogo Allianz Global Life dac presuppone necessariamente la sottoscrizione di un contratto di agenzia con la Società Allianz Global Life dac.~~
~~Vi ricordiamo infine che la documentazione contrattuale aggiornata di Allianz Active4Life sarà disponibile in concomitanza con l'avvio della distribuzione della nuova edizione sul sito www.allianzgloballife.com/it e su Le mie Info nella rispettiva pagina di prodotto accessibile dalla sezione dedicata ai prodotti Vita di Risparmio e Investimento, unitamente ai supporti di comunicazione.~~
~~Con i migliori saluti.~~

Galgano S.p.A. è a Vostra completa disposizione per ogni eventuale e/o ulteriore chiarimento in merito.