

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE



SCOPO Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Allianz Active4Life Evolution emesso da Allianz Global Life dac appartenente al Gruppo Allianz SE
Per ulteriori informazioni: www.allianzgloballife.com/it
Numero Verde: **800-183.381**

Commissione Nazionale per le Società e la Borsa è responsabile della vigilanza di Allianz Global Life dac in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave:
21/10/2025

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

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO Prodotto d'investimento assicurativo di tipo misto index e unit linked.

TERMINE Il prodotto non ha scadenza e ha una durata pari all'intervallo di tempo intercorrente tra la data di decorrenza del Contratto ed il verificarsi di uno dei seguenti eventi: Recesso dal Contratto, decesso dell'Assicurato, Riscatto Totale. Allianz Global Life dac non può terminare unilateralmente il contratto.

OBIETTIVI Allianz Active4Life Evolution è caratterizzato dall'investimento del premio - sulla base delle indicazioni fornite dal Contraente - in una copertura Index Linked e/o in una copertura Unit Linked. La copertura Index Linked da applicare al contratto è selezionata dal Contraente sulla base delle proprie esigenze in termini di durata e propensione al rischio: allo stato, l'Impresa offre unicamente coperture Index Linked di durata pari a tre e cinque anni e con esposizione all'indice Euro Stoxx 50®, l'indice azionario delle principali aziende dell'eurozona e comprendente una rappresentazione dei principali settori industriali dell'area. L'investimento in una copertura Index Linked prevede la partecipazione al mercato azionario tramite un indice, con accredito annuale dei rendimenti. Tale esposizione è realizzata mediante l'investimento in un portafoglio di strumenti derivati e di titoli a reddito fisso, finalizzato a (i) replicare l'esposizione all'Indice o garantire il pagamento della cedola e (ii) implementare il profilo di garanzia (in termini di Cap/Floor/Buffer). Tali asset sono chiaramente identificabili e gestiti in linea con adeguati processi di governance degli investimenti. livello massimo di partecipazione ai rendimenti del mercato azionario (il "Cap") è fissato annualmente in base alle condizioni di mercato. L'accredito annuale dei rendimenti prevede anche protezioni dai ribassi, tramite la fissazione di un "Floor". Il floor garantisce che il rendimento annuale dell'indice non sia mai inferiore a tale soglia. Inoltre, l'Impresa offre una protezione dai ribassi tramite la determinazione di un "Buffer", che espone il Contraente all'eventuale performance negativa dell'Indice soltanto nella misura in cui essa superi la soglia di buffer. Nell'ambito di una copertura Index Linked, ciascuna combinazione di Indice, termine, Cap, Floor/Buffer e cedola costituisce una "Strategia di Investimento". Le variazioni positive o negative dell'Indice sono portate rispettivamente in aumento o in diminuzione del Controvalore della componente Index Linked nei limiti del Cap e del Floor/Buffer prefissati. La performance dell'Indice viene imputata al Controvalore della componente Index Linked su base annuale l'ultimo giorno di mercato dell'Indice che precede ciascun anniversario della copertura Index Linked. Pertanto, in caso di andamento positivo dell'Indice, il Controvalore della componente Index Linked sarà incrementato della performance dell'Indice (nei limiti del Cap), mentre in caso di andamento negativo il Controvalore della componente Index Linked sarà ridotto della performance dell'Indice (nei limiti del Floor/Buffer). Nell'ambito di una copertura Index Linked, alternativamente alla partecipazione al mercato azionario tramite un indice, il Contraente può scegliere di ricevere una cedola garantita alla fine dell'anno. In questo caso, le variazioni dell'Indice non hanno effetto sulla posizione e l'importo della cedola è utilizzato per acquistare quote del Fondo predefinito al successivo anniversario della copertura Index Linked. Allo stato attuale il fondo predefinito è l'OICR PIMCO GIS Euro Short-Term Fund (codice ISIN: E00BOXJBQ64), domiciliato in Irlanda, gestito da PIMCO Europe Ltd. Il valore della cedola e del Cap sono stabiliti annualmente, e possono essere ridotti anche allo 0%. L'Impresa definisce questi parametri sulla base delle condizioni di mercato e delle performance del portafoglio di strumenti derivati e di titoli a reddito fisso sottostante, in conformità a un adeguato processo di governance. In caso di attivazione di una copertura Unit Linked, il Premio versato dal Contraente è investito in quote di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari focalizzati prevalentemente nell'investimento in titoli a reddito fisso, selezionati tra quelli messi a disposizione dall'Impresa. Allo stato attuale, l'Impresa offre l'investimento nell'OICR PIMCO GIS Euro Short-Term Fund (codice ISIN: IE00B0XJBQ64), domiciliato in Irlanda, gestito da PIMCO Europe Ltd, nonché in comparti della SICAV "Allianz Global Investors Fund", domiciliata in Lussemburgo, gestiti da Allianz Global Investors GmbH. Nell'ambito della Copertura Unit Linked, se attivata per ciascun OICR scelto, Allianz Global Life offre una garanzia di durata annuale a valere solo sul Controvalore delle quote dell'OICR rilevato a ogni Anniversario della copertura Unit Linked oppure in caso di decesso dell'Assicurato. La garanzia annuale prevede che il Controvalore delle quote dell'OICR rilevato in tali date (Anniversario della copertura Unit Linked o decesso) non possa essere inferiore al 93%, 90% o 85% (a seconda dell'OICR scelto) del Controvalore delle quote rilevato all'Anniversario della copertura Unit Linked precedente o al momento dell'investimento per i versamenti aggiuntivi e gli Switch in ingresso effettuati nel corso degli ultimi 12 mesi (c.d. valore minimo garantito).

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO Il prodotto è pensato per clienti, persone giuridiche o fisiche:

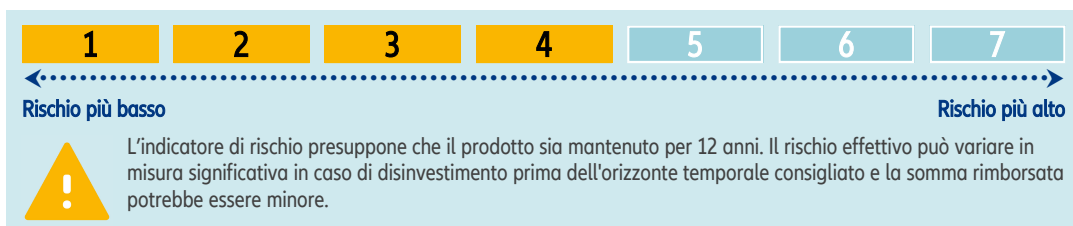
- desiderano minimizzare le potenziali perdite o sono disposti ad accettare una volatilità contenuta, anche attraverso l'attivazione opzionale di una garanzia annuale, rinnovabile, finalizzata alla protezione di una parte dell'investimento;
- intendono offrire una protezione aggiuntiva ai soggetti da loro amministrati in caso di decesso;
- intendono beneficiare del regime fiscale attualmente in vigore, che prevede l'imposizione esclusivamente sui redditi di capitale effettivamente realizzati (ovvero generati al momento del disinvestimento), possibilità accessibile solo tramite un investimento di tipo index o unit-linked e non attraverso un investimento diretto;
- sono consapevoli che il capitale investito può subire perdite, anche parziali o totali;
- perseguono un obiettivo di crescita a lungo termine attraverso la partecipazione al mercato azionario, disponendo al contempo di una protezione dai ribassi o attraverso la ricezione di una cedola il cui valore viene stabilito annualmente;
- abbiano espresso preferenze in materia di sostenibilità qualora venga selezionata un'opzione di investimento che consente di realizzare obiettivi di sostenibilità;
- hanno un livello di conoscenza/esperienza adeguata, per tale intendendosi una conoscenza specifica delle polizze di tipo unit e index linked ovvero un livello di esperienza almeno medio.

PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI Nell'ipotesi di una copertura Index Linked, in caso di decesso dell'Assicurato, la prestazione assicurata, liquidabile ai Beneficiari designati, può essere corrisposta: (i) in forma differita (Termine Fisso): liquidazione dell'intero Controvalore della componente Index Linked alla data di

scadenza della copertura, (al netto dell'imposta di bollo e di quella sull'eventuale rendimento maturato). In questo caso la prestazione non viene erogata immediatamente dopo il decesso, ma alla data di scadenza della copertura Index Linked. A partire dal primo Anniversario della copertura Index Linked successivo alla data di ricezione della notifica di decesso, il Controvalore della componente Index Linked sarà automaticamente riassegnato alla Strategia di Investimento "Garanzia 100" e resterà investito secondo tale strategia fino alla scadenza della copertura; (ii) in forma anticipata: liquidazione ai Beneficiari prima della scadenza della copertura Index Linked, calcolata applicando al Controvalore della componente Index Linked un aggiustamento al valore di mercato (come definito all'art. 9 delle Condizioni di assicurazione) che tiene conto dell'andamento, fino alla data di riferimento: (i) del portafoglio a reddito fisso sottostante (solo in diminuzione) e (ii) dell'andamento dell'indice o della cedola garantita (in aumento o in diminuzione). L'importo è erogato al netto dell'imposta sui rendimenti eventualmente maturati e di ogni altra imposta eventualmente applicabile. Il meccanismo di aggiustamento prevede che, in ogni caso, ai Beneficiari sia riconosciuto almeno un valore pari a una percentuale minima del Controvalore della componente Index Linked, determinata in funzione della Strategia di Investimento selezionata, senza che siano applicati costi: 90% per le Strategie di Investimento Garanzia 100 e Cedola, 85% per la Strategia di Investimento Garanzia 95, 60% per la Strategia di Investimento Protezione Buffer 10). In tal caso, la data di riferimento è il terzo Giorno lavorativo successivo a quello di ricezione del certificato di morte. La scelta tra prestazione differita e anticipata è effettuata dal Contraente in sede di sottoscrizione ed è modificabile in ogni momento, mediante apposita comunicazione all'Impresa, con effetto per le richieste di liquidazione successive alla data di variazione. Per quanto concerne invece la Componente Unit Linked, in caso di morte dell'Assicurato, il prodotto prevede la liquidazione, ai beneficiari designati, di un importo pari al Controvalore delle quote assegnate al contratto alla data di disinvestimento, per tale intendendosi il terzo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione del certificato di morte. Il suddetto capitale, qualora il decesso dell'Assicurato avvenga trascorsi almeno 6 mesi (periodo di carenza) dalla decorrenza del contratto, viene maggiorato di una percentuale pari all'1,00% nel caso in cui l'Assicurato, al momento del decesso, abbia da 18 a 74 anni, dello 0,50% nel caso in cui l'Assicurato, al momento del decesso, abbia da 75 a 79 anni, dello 0,10% nel caso in cui l'Assicurato, al momento del decesso, abbia oltre 79 anni. Nel caso sia attiva la garanzia annuale per l'OICR scelto, l'importo liquidato al momento del decesso non potrà in ogni caso risultare inferiore al 93%, 90% o 85% (a seconda dell'OICR scelto) del Controvalore delle quote di ciascun OICR, rilevato all'Anniversario della copertura Unit Linked precedente la data del decesso. Il premio per la copertura caso morte e per la garanzia sono interamente rappresentati nella sezione "Quali sono i costi"?

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO



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 di pagarvi quanto dovuto. Il prodotto offre una gamma di opzioni di investimento il cui indicatore sintetico di rischio varia dal livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa, al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate dal livello molto basso al livello medio e che è molto improbabile (livello molto basso) oppure potrebbe darsi (livello medio) che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. L'indicatore sintetico di rischio dell'investimento varia in base all'opzione di investimento selezionata. L'opzione d'investimento scelta determinerà gli oneri a vostro carico e la proporzione di attivi rischiosi nei quali saranno investiti i vostri capitali. Questo, a sua volta, avrà un impatto sulle performance del vostro prodotto. Le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sono disponibili sul sito internet www.allianzgloballife.com/it o presso l'intermediario. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Troverete un'illustrazione degli scenari di performance relativi a ciascuna opzione d'investimento nei documenti contenenti le informazioni specifiche.

COSA ACCADE SE ALLIANZ GLOBAL LIFE DAC NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

In caso di insolvenza della Società gli attivi detenuti a copertura degli impegni derivanti dal presente contratto saranno utilizzati per soddisfare – con priorità rispetto a tutti gli altri creditori della società – i crediti derivanti dal contratto stesso, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione. E' comunque possibile che in conseguenza dell'insolvenza della Società possiate perdere il valore dell'investimento. 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 Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 EUR di investimento.

I costi varieranno in funzione dell'opzione d'investimento scelta.

Le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sono disponibili sul sito internet www.allianzgloballife.com/it o presso l'intermediario.

INVESTIMENTO 10.000 EUR	IN CASO DI USCITA DOPO 1 ANNO	IN CASO DI USCITA DOPO 6 ANNI	IN CASO DI USCITA DOPO 12 ANNI
Costi totali	da 354 EUR a 650 EUR	da 633 EUR a 3.092 EUR	da 1.005 EUR a 8.118 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	da 3,5 % a 6,5 %	da 1,0 % a 3,9 % ogni anno	da 0,8 % a 3,7 % ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,9 % o 9,4 % prima dei costi e al -0,9 % o 7,0 % al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato.

COMPOSIZIONE DEI COSTI QUESTA TABELLA PRESENTA L'IMPATTO SUL RENDIMENTO PER ANNO

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 12 ANNI
Costi di ingresso	3,00 % del premio pagato. Questi costi sono già inclusi nel premio pagato. Sono compresi i costi di distribuzione del 3,0 % del premio pagato. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	0,3 %
Costi di uscita	È prevista l'applicazione di oneri di riscatto il cui ammontare è calcolato sul Controvalore della componente Index Linked e dipende dalla durata attuale copertura Index Linked e da quella rimanente sino alla scadenza (arrotondata per eccesso al numero intero successivo): da 0,0% a 6,0%	0,00 %
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	da 0,5 % a 3,4 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. E' incluso anche il costo annuo della garanzia opzionale.	da 0,5 % a 3,4 %
Costi di transazione	0,0 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,0 %
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0,0 %

La seguente tabella illustra l'impatto, per ciascun anno, che i diversi tipi di costi hanno sul possibile rendimento dell'investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato e cosa significano le diverse categorie di costi.

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?**PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 12 ANNI**

Il prodotto non ha un periodo minimo di investimento ma è stato concepito per un investimento di medio-lungo periodo e per gli investitori pronti a detenere l'investimento per 12 anni. Il periodo di detenzione appropriato per i singoli investimenti dipenderà da diversi fattori, quali le necessità di diversificazione generale del cliente e le circostanze individuali.

Nel corso dei primi 30 giorni del contratto, potete scegliere di ottenere il rimborso del valore corrente della Polizza e di tutti gli oneri addebitati in quel periodo. Trascorsi 30 giorni, potrete scegliere di ottenere un valore di riscatto totale o parziale pari al valore corrente della Polizza, o a una porzione dello stesso. Con riferimento alla componente Index Linked, è prevista l'applicazione di oneri di riscatto il cui ammontare è calcolato sul Controvalore della componente Index Linked e dipende dalla durata attuale copertura Index Linked e da quella rimanente sino alla scadenza (arrotondata per eccesso al numero intero successivo). Per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che si ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al premio versato.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Per questioni inerenti al Contratto gli eventuali reclami devono essere inoltrati per iscritto ad: Allianz Global Life dac, Sede Secondaria in Italia, Pronto Allianz - Servizio Clienti, Piazza Tre Torri 3, 20145 Milano, oppure compilare il Form dedicato alla presentazione di un reclamo sul sito www.allianzgloballife.com/it. Per i reclami relativi agli Intermediari elencati nella Sezione B o D del Registro degli Intermediari (Brokers o Banche) e ai loro dipendenti e consociati coinvolti nel ciclo di attività dell'Impresa, potete contattare direttamente l'Intermediario. Qualora non foste soddisfatti dell'esito del reclamo o non ricevete alcuna risposta entro la scadenza massima fissata dall'Autorità di Vigilanza, potete presentare una richiesta all'autorità di supervisione. Per questioni relative al contratto, contattare IVASS - Via del Quirinale 21 - 00187 Roma. Per questioni relative alla trasparenza dell'informativa, CONSOB - Via G.B. Martini 3 - 00198 Roma o Via Broletto 7 - 20121 Milano. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.ivass.it.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Come previsto dalla normativa, prima della sottoscrizione, viene fornito il Set informativo. Le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sono disponibili sul sito internet www.allianzgloballife.com/it o presso l'intermediario.