

Allianz Global Life dac

A tutti Clienti  
di AGL Investitori Private Solution

01.11.2021

Allianz Global Life dac

Registered Office  
Maple House, Temple Road,  
Blackrock, Dublin, A94 Y9E8  
Ireland  
Tel +353 1 242 2300  
Fax +353 1 2422302  
[www.allianzgloballife.com](http://www.allianzgloballife.com)

**Oggetto: AGL Investitori Private Solution, nuove opportunità di investimento**

Gentile Cliente,

siamo lieti di annunciarle che, a partire dal **1° dicembre 2021**, saranno introdotti alcuni elementi di novità al suo contratto AGL Investitori Private Solution. In particolare, l'offerta si arricchirà ulteriormente grazie all'inserimento di **8 nuove strategie di investimento** e si completerà strutturandosi su **2 diversi percorsi** come illustrato di seguito:

1. **Percorso OBIETTIVO:** disegnato sul profilo di rischio dell'investitore. Si tratta di combinazioni guidate che ricercano le strategie di investimento più efficienti associate ad uno specifico profilo di rischio.

Le **5 strategie** di questo percorso perseguono **5 Obiettivi**, associati a 5 Target di rischio:

Strategia	Parametro di riferimento	Taglio minimo
Difesa	Target VaR 2%	€ 500.000
Prudenza	Target VaR 3,5%	€ 500.000
Controllo	Target VaR 6%	€ 500.000
Evoluzione	Target VaR 12%	€ 500.000
Energia	Target VaR 18%	€ 500.000

01.11.2021

Allianz Global Life dac

2. **Percorso PORTAFOGLIO:** si propone di offrire esposizione a una vasta gamma di strategie di investimento e di classi di attivi finanziari, identificati secondo una molteplicità di criteri, al fine di coprire un ampio ventaglio di esigenze e obiettivi finanziari.

Le **21 strategie** di questo percorso sono organizzate in **5 famiglie: Reddito, Equilibrio, Flessibilità, Temi e Mondo.**

Famiglia	Descrizione	Strategia
<b>Reddito</b>	Mercati obbligazionari gestiti attivamente secondo diversi profili di rischio	Breve Termine
		Obbligazioni
		Obbligazioni Dinamiche
		Alto Rendimento
<b>Equilibrio</b>	Linee bilanciate in equilibrio attorno a un baricentro di rischio azionario predefinito e chiaro	Venti
		Trenta
		Cinquanta
<b>Flessibilità</b>	Stile di gestione flessibile e diversificato con ampia delega nell'ambito di Target VaR definiti	Attiva
		Tattica
		Strategica
<b>Temi</b>	Accesso guidato ai trend globali che identificano temi di lungo termine	Dividendi e Cedole
		<b>Innovazione</b>
		<b>Risorse e Preziosi</b>
		<b>Sviluppo Sostenibile</b>
		Talenti
<b>Mondo</b>	Gestione attiva su mercati geografici definiti	Italia
		Europa
		America
		Cina
		Emergenti
		Globale

Alle strategie già esistenti si affiancheranno **3 nuove soluzioni nella famiglia Temi:**

- **Innovazione:** la strategia azionaria per cogliere un mondo in trasformazione. Innovazione intesa come cambiamento straordinario "disruptive";
- **Risorse e Preziosi:** la strategia prevede l'investimento in società espressione della catena del valore associata all'utilizzo ed estrazione delle risorse e/o alla loro tutela;
- **Sviluppo Sostenibile:** la soluzione consente investimenti diversificati su mercati internazionali privilegiando tematiche ambientali, sociali e di governance.

01.11.2021

Allianz Global Life dac

A partire dalla stessa data le strategie di investimento **Ritorno Assoluto Prudente** e **Selezione Moderata** non saranno più disponibili.

Con queste novità si estende la gamma delle strategie di investimento da Lei selezionabili, portandole a un **totale di 26**. Le ricordiamo infatti che è sua facoltà bilanciare l'asset allocation del Fondo collegato alla sua polizza tra le varie strategie di investimento previste dal Regolamento del Fondo stesso.

Nell'ottica di una continua attenzione all'innovazione del prodotto, sono inoltre state inserite le seguenti novità:

- **ridenominazione di alcune delle strategie d'investimento** in essere come illustrato nella tabella di seguito riportata:

Denominazione attuale	Nuova denominazione
Delta HF 20	<b>Venti</b>
Delta HF 30	<b>Trenta</b>
Delta HF 50	<b>Cinquanta</b>
Ritorno Assoluto Attiva	<b>Attiva</b>
Dinamica	<b>Tattica</b>
Selezione Strategica	<b>Strategica</b>
Selezione Talenti	<b>Talenti</b>
Azioni Italia	<b>Italia</b>
Azioni Europa	<b>Europa</b>
Selezione America	<b>America</b>
Selezione Cina	<b>Cina</b>
Selezione Emergenti	<b>Emergenti</b>
Azioni Globali	<b>Globale</b>

- **riduzione delle soglie minime di investimento** per le strategie Breve Termine, Obbligazioni, Attiva, Tattica, Strategica, Talenti passando da € 100.000 a € 50.000 (soglia minima applicabile anche alle nuove strategie Innovazione, Risorse e Preziosi e Sviluppo Sostenibile) e per la strategia Alto Rendimento, passando da € 200.000 a € 100.000, nonché per la strategia Obbligazioni Dinamiche passando da € 200.000 a € 50.000. Qui di seguito un riepilogo generale delle soglie minime di investimento per ciascuna strategia selezionabile dal 1° dicembre 2021, evidenziando in grassetto la riduzione rispetto ai limiti precedentemente previsti:

01.11.2021

Allianz Global Life dac

Strategia di investimento (nuova denominazione)	Taglio minimo attuale	Nuovo taglio minimo
Breve Termine	€ 100.000	<b>€ 50.000</b>
Obbligazioni	€ 100.000	<b>€ 50.000</b>
Obbligazioni Dinamiche	€ 200.000	<b>€ 50.000</b>
Alto Rendimento	€ 200.000	<b>€ 100.000</b>
Venti	€ 100.000	€ 100.000
Trenta	€ 100.000	€ 100.000
Cinquanta	€ 100.000	€ 100.000
Attiva	€ 100.000	<b>€ 50.000</b>
Tattica	€ 100.000	<b>€ 50.000</b>
Strategica	€ 100.000	<b>€ 50.000</b>
Dividendi e Cedole	€ 100.000	€ 100.000
Talenti	€ 100.000	<b>€ 50.000</b>
Italia	€ 50.000	€ 50.000
Europa	€ 50.000	€ 50.000
America	€ 50.000	€ 50.000
Cina	€ 50.000	€ 50.000
Emergenti	€ 50.000	€ 50.000
Globale	€ 50.000	€ 50.000

Nuove strategie di investimento (disponibili dal 1° dicembre 2021)	Taglio minimo
Innovazione	€ 50.000
Risorse e Preziosi	€ 50.000
Sviluppo Sostenibile	€ 50.000
Difesa	€ 500.000
Prudenza	€ 500.000
Controllo	€ 500.000
Evoluzione	€ 500.000
Energia	€ 500.000

Un'altra importante novità di questa offerta rinnovata è rappresentata da **EASY SWITCH**. Con EASY SWITCH si dà luogo a una serie di switch automatici, possibili da una o più strategie di partenza a una o più strategie di destinazione, con importo e periodicità da lei definiti.

Troverà i dettagli di tali modifiche all'interno dell'estratto delle Condizioni di assicurazione e del Regolamento del Fondo allegato alla presente.

01.11.2021


Allianz Global Life dac

Ancora una volta, con AGL Investitori Private Solution avrà la possibilità di combinare, in un'unica proposta e in modo flessibile, singole strategie specifiche d'investimento, per poter cogliere sempre nuove opportunità e ottenere il meglio dai suoi investimenti.

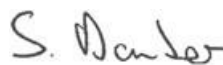
Con l'occasione, si comunica altresì che sono stati aggiornati i documenti informativi relativi al prodotto AGL Investitori Private Solution. Qualora desiderasse visionare i testi integrali li trova sul sito internet della Società ([www.allianzgloballife.com/it](http://www.allianzgloballife.com/it)) a partire dal 1° dicembre 2021.

Insieme al suo intermediario di fiducia, siamo a sua disposizione per qualsiasi necessità o approfondimento.

Con l'occasione porgiamo i nostri più cordiali saluti.



Savino Dipasquale  
Allianz Global Life dac



Simon Dauber  
Allianz Global Life dac

## Estratto delle Condizioni Contrattuali e del Regolamento del Fondo interno

### Condizioni Contrattuali

Di seguito troverà in evidenza le modifiche apportate

#### **Art. 3 - Premio unico e suo investimento**

[...]

3.5. In caso di accettazione del Premio versato dal Contraente, la Società investe il Premio unico stesso nel Fondo interno collegato al Contratto, tenuto conto che, all'atto della sottoscrizione, il Contraente ha la facoltà di indicare la ripartizione del Premio tra le diverse strategie di investimento previste per il Fondo interno AGL Investitori Private Solution. La ripartizione di Premio minima per ogni strategia di investimento è di euro **50.000,00 (cinquantamila)** ~~100.000,00 (centomila)~~ ad eccezione di: Alto Rendimento, **Venti, Trenta, Cinquanta e Dividendi e Cedola** ~~e di Obbligazionaria Dinamica~~ per cui la soglia minima è fissata a euro **100.000,00 (centomila)** ~~200.000,00 (duecentomila)~~ e di ~~Azioni Italia, Azioni Europa, Azioni Globali, Selezione Cina, Selezione Emergenti e Selezione America~~ per cui la soglia minima è fissata pari a ~~euro 50.000,00 (cinquantamila)~~, **e di Difesa, Prudenza, Controllo, Evoluzione ed Energia per cui la soglia minima è pari a euro 500.000,00 (cinquecentomila).**

[...]

#### **Art. 4 - Fondo interno e Valore unitario delle quote**

4.1. **AGL Investitori Private Solution è collegato al Fondo interno** AGL Investitori Private Solution, caratterizzato da **26** ~~20~~ strategie di investimento (o comparti) attivabili dall'Investitore-Contraente e il cui codice univocamente assegnato è indicato nel Modulo di Proposta.

[...]

Di seguito troverà la nuova previsione contrattuale relativa a Easy Switch

In seguito all'investimento del Premio, il Contraente ha facoltà di effettuare periodicamente delle operazioni di trasferimento di somme da e verso più strategie di investimento, a condizione che le strategie di destinazione siano già attivate sul Fondo Interno collegato al contratto al momento della sottoscrizione della richiesta di attivazione del servizio.

Le condizioni e le modalità per poter usufruire di Easy Switch, sono disciplinate nel Regolamento del Fondo.

## Regolamento del Fondo Interno

### INTEGRAZIONE APPORTATA

### 3 - Composizione dell'investimento

[...]

Tali strategie di investimento sono:

[...]

#### **Strategia Innovazione**

**Obiettivo:** La strategia persegue l'obiettivo dell'incremento del capitale investito nel medio-lungo periodo, anche a fronte di una elevata variabilità dello stesso, mediante una gestione attiva di strumenti finanziari legati alla "Nuova Economia" ovvero esposti a temi connessi a cambiamenti strutturali, all'adozione di nuovi modelli di business, all'innovazione tecnologica e alla trasformazione digitale indipendentemente da considerazioni geografiche o settoriali. La gestione, caratterizzata da uno stile particolarmente attivo, si potrebbe discostare anche notevolmente dal parametro di riferimento. L'investimento diretto in titoli obbligazionari aventi rating al di sotto del livello di Investment Grade non potrà superare il 20% del valore complessivo del portafoglio della strategia. La componente azionaria può essere investita indistintamente in titoli a larga, media o bassa capitalizzazione. Potranno essere utilizzati indistintamente strumenti finanziari e quote o azioni di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) senza limitazioni in termini di valuta di denominazione.

**Rating:** Investment Grade; Sub Investment Grade; max 20% della strategia.

**Parametro di Riferimento:** 90% MSCI All Country World al cambio Euro +  
10% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 1-3 Year.

#### **Strategia Risorse e Preziosi**

**Obiettivo:** La linea persegue l'obiettivo dell'incremento del capitale investito nel medio-lungo periodo, anche a fronte di una elevata variabilità dello stesso, mediante una gestione attiva di strumenti finanziari legati alle materie prime, ai metalli preziosi, ai metalli industriali e alle risorse energetiche tradizionali e rinnovabili. La gestione, caratterizzata da uno stile particolarmente attivo, si potrebbe discostare anche notevolmente dal parametro di riferimento. La componente azionaria può essere investita indistintamente in titoli a larga, media o bassa capitalizzazione. Potranno essere utilizzati indistintamente strumenti finanziari e quote o azioni di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) senza limitazioni in termini di valuta di denominazione.

**Rating:** Qualsiasi rating.

01.11.2021

Allianz Global Life dac

*Parametro di Riferimento:* 60% Indice MSCI All Country World Materials al cambio Euro +  
30% Indice Bloomberg Commodity Index +.  
10% Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 1-3 Year

### **Strategia Sviluppo Sostenibile**

*Obiettivo:* La strategia persegue l'obiettivo dell'incremento del capitale investito nel medio-lungo periodo, anche a fronte di una elevata variabilità dello stesso, mediante investimenti diversificati sui mercati internazionali privilegiando tematiche ambientali, sociali e di governance. La gestione, caratterizzata da uno stile particolarmente attivo, si potrebbe discostare anche notevolmente dal parametro di riferimento. La strategia investe principalmente in quote o azioni di OICR classificati come sostenibili ai sensi dell'art. 8 o art. 9 del Regolamento UE 2088/2019 (c.d. SFDR). La strategia può altresì effettuare investimenti in titoli azionari o obbligazionari per un massimo del 30%. L'esposizione azionaria della strategia non potrà in ogni caso superare il limite massimo consentito del 90%, mentre l'investimento diretto in titoli obbligazionari aventi rating al di sotto del livello di Investment Grade non potrà superare il 20% del portafoglio. La componente azionaria può essere investita indistintamente in titoli a larga, media o bassa capitalizzazione ed in qualsiasi settore industriale. Potranno essere utilizzati indistintamente strumenti finanziari e quote o azioni di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) senza limitazioni in termini di valuta di denominazione.

*Rating:* Investment Grade; Sub Investment Grade: max 20%.

*Parametro di Riferimento:* 60% Indice MSCI All Country World al cambio Euro +  
40% Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 3-5 Year.

### **Strategia Difesa**

*Obiettivo:* La strategia persegue l'obiettivo della conservazione del capitale e del suo incremento nel breve-medio periodo attraverso l'esposizione al mercato dei titoli di debito di emittenti sovrani, sovranazionali e societari di Paesi Sviluppati ed Emergenti. L'asset allocation sarà costruita utilizzando pro-quota gli strumenti finanziari presenti nelle altre strategie di investimento compatibili con l'obiettivo di investimento della strategia, opportunamente selezionate e combinate tra loro. La strategia Difesa è oggetto di ribilanciamenti periodici finalizzati ad ottimizzarne il rendimento, nel rispetto del livello di rischio target definito. Di seguito si indicano le strategie "target" che possono costituire oggetto di investimento della strategia e, per ciascuna di esse, il peso percentuale massimo che può assumere rispetto al patrimonio totale della strategia Difesa.



01.11.2021

Allianz Global Life dac

<b>Strategia Target</b>	<b>Peso Massimo</b>
Breve Termine	70%
Obbligazioni	70%
Obbligazioni Dinamiche	70%
Alto Rendimento	40%

*Rating:* Investment Grade; Sub Investment Grade: esposizione massima corrispondente alla somma di quelle previste per ciascuna delle strategie selezionate nell'asset allocation conteggiate pro-quota

*Parametro di Riferimento:* Target Var 2% (definito su un orizzonte temporale di 1 mese con un intervallo di confidenza del 99%)

### **Strategia Prudenza**

*Obiettivo:* La strategia persegue l'obiettivo dell'incremento del capitale investito nel medio periodo attraverso investimenti diversificati sui mercati internazionali. La strategia prevede l'utilizzo congiunto di strumenti finanziari rappresentativi di capitale di rischio (azioni) e di debito (obbligazioni). L'asset allocation sarà costruita utilizzando pro-quota gli strumenti finanziari presenti nelle altre strategie di investimento compatibili con l'obiettivo di investimento della strategia, opportunamente selezionate e combinate tra loro. La strategia Prudenza è oggetto di ribilanciamenti periodici finalizzati ad ottimizzarne il rendimento, nel rispetto del livello di rischio target definito. Di seguito si indicano le strategie "target" che possono costituire oggetto di investimento della strategia e, per ciascuna di esse, il peso percentuale massimo che può assumere rispetto al patrimonio totale della strategia Prudenza.

<b>Strategia Target</b>	<b>Peso Massimo</b>
Breve Termine - Obbligazioni - Obbligazioni Dinamiche	60%
Venti	50%
Alto Rendimento	40%
Attiva - Tattica - Strategica - Sviluppo Sostenibile - Talenti - Risorse e Preziosi - Cina - Emergenti - Dividendi e Cedole	35%
Italia - Europa - America - Globale - Innovazione	25%

*Rating:* Investment Grade; Sub Investment Grade: esposizione massima corrispondente alla somma di quelle previste per ciascuna delle strategie selezionate nell'asset allocation conteggiate pro-quota

*Parametro di Riferimento:* Target Var 3,5% (definito su un orizzonte temporale di 1 mese con un intervallo di confidenza del 99%)

01.11.2021

Allianz Global Life dac

### **Strategia Controllo**

**Obiettivo:** La strategia persegue l'obiettivo dell'incremento del capitale investito nel medio periodo attraverso investimenti diversificati sui mercati internazionali. La strategia prevede l'utilizzo congiunto di strumenti finanziari rappresentativi di capitale di rischio (azioni) e di debito (obbligazioni). L'asset allocation sarà costruita utilizzando pro-quota gli strumenti finanziari presenti nelle altre strategie di investimento compatibili con l'obiettivo di investimento della strategia, opportunamente selezionate e combinate tra loro. La strategia Controllo è oggetto di ribilanciamenti periodici finalizzati ad ottimizzarne il rendimento, nel rispetto del livello di rischio target definito. Di seguito si indicano le strategie "target" che possono costituire oggetto di investimento della strategia e, per ciascuna di esse, il peso percentuale massimo che può assumere rispetto al patrimonio totale della strategia Controllo.

<b>Strategia Target</b>	<b>Peso Massimo</b>
Breve Termine - Obbligazioni - Obbligazioni Dinamiche - Trenta	50%
Alto Rendimento - Attiva - Tattica - Strategica - Dividendi e Cedole - Risorse e Preziosi - Sviluppo Sostenibile - Talenti - Cina - Emergenti	40%
Italia - Europa - America - Globale - Innovazione -	30%

**Rating:** Investment Grade; Sub Investment Grade: esposizione massima corrispondente alla somma di quelle previste per ciascuna delle strategie selezionate nell'asset allocation conteggiate pro-quota

**Parametro di Riferimento:** Target Var 6% (definito su un orizzonte temporale di 1 mese con un intervallo di confidenza del 99%)

### **Strategia Evoluzione**

**Obiettivo:** La strategia persegue l'obiettivo dell'incremento del capitale investito nel medio-lungo periodo anche a fronte di una elevata variabilità dello stesso, attraverso la diversificazione degli investimenti sui mercati internazionali. La strategia prevede l'utilizzo congiunto di strumenti finanziari rappresentativi di capitale di rischio (azioni) e di debito (obbligazioni). L'asset allocation sarà costruita utilizzando pro-quota gli strumenti finanziari presenti nelle altre strategie di investimento compatibili con l'obiettivo di investimento della strategia, opportunamente selezionate e combinate tra loro. La strategia Evoluzione è oggetto di ribilanciamenti periodici finalizzati ad ottimizzarne il rendimento, nel rispetto del livello di rischio target definito. Di seguito si indicano le strategie "target" che possono costituire oggetto di investimento della strategia e, per ciascuna di esse, il peso percentuale massimo che può assumere rispetto al patrimonio totale della strategia Evoluzione.

01.11.2021

Allianz Global Life dac

Strategia Target	Peso Massimo
Cinquanta	50%
Attiva - Tattica - Strategica - Dividendi e Cedole - Risorse e Preziosi - Sviluppo Sostenibile - Talenti - Cina - Emergenti	45%
Breve Termine - Obbligazioni - Obbligazioni Dinamiche - Alto Rendimento	40%
Italia - Europa - America - Globale - Innovazione	35%

**Rating:** Investment Grade; Sub Investment Grade: esposizione massima corrispondente alla somma di quelle previste per ciascuna delle strategie selezionate nell'asset allocation conteggiate pro-quota

**Parametro di Riferimento:** Target Var 12% (definito su un orizzonte temporale di 1 mese con un intervallo di confidenza del 99%)

### **Strategia Energia**

**Obiettivo:** La strategia persegue l'obiettivo dell'incremento del capitale investito nel medio-lungo periodo anche a fronte di una elevata variabilità dello stesso, attraverso la diversificazione degli investimenti sui mercati internazionali. La strategia prevede l'utilizzo congiunto di strumenti finanziari rappresentativi di capitale di rischio (azioni) e di debito (obbligazioni). L'asset allocation sarà costruita utilizzando pro-quota gli strumenti finanziari presenti nelle altre strategie di investimento compatibili con l'obiettivo di investimento della strategia, opportunamente selezionate e combinate tra loro. La strategia Energia è oggetto di ribilanciamenti periodici finalizzati ad ottimizzarne il rendimento, nel rispetto del livello di rischio target definito. Di seguito si indicano le strategie "target" che possono costituire oggetto di investimento della strategia e, per ciascuna di esse, il peso percentuale massimo che può assumere rispetto al patrimonio totale della strategia Energia.

Strategia Target	Peso Massimo
Europa - America - Globale	70%
Tattica - Strategica - Dividendi e Cedole - Innovazione - Risorse e Preziosi - Sviluppo Sostenibile - Talenti - Italia - Cina - Emergenti	50%

**Rating:** Investment Grade; Sub Investment Grade: esposizione massima corrispondente alla somma di quelle previste per ciascuna delle strategie selezionate nell'asset allocation conteggiate pro-quota

**Parametro di Riferimento:** Target Var 18% (definito su un orizzonte temporale di 1 mese con un intervallo di confidenza del 99%)

01.11.2021

Allianz Global Life dac

## Easy Switch

In seguito all'investimento del Premio, il Contraente ha la facoltà di usufruire gratuitamente di Easy Switch, mediante la compilazione della modulistica messa a disposizione dalla Società. Il Servizio consente al Contraente di effettuare periodicamente delle operazioni di trasferimento di somme da e verso più strategie di investimento, **a condizione che le strategie di destinazione siano già attivate** sul Fondo Interno del contratto al momento della sottoscrizione della richiesta di attivazione del Servizio.

L'importo minimo di ciascun trasferimento periodico, per ciascuna strategia di destinazione, non può essere inferiore ad **Euro 10.000,00**, ad eccezione di quelli verso le **strategie Difesa, Prudenza, Controllo, Evoluzione e/o Energia** per i quali l'importo minimo di ciascun trasferimento deve essere almeno pari a **Euro 50.000,00**. **In caso di mancata capienza su una delle strategie da disinvestire o qualora la soglia minima di investimento per le strategie Difesa, Prudenza, Controllo, Evoluzione e Energia (pari per ciascuna a Euro 500.000,00) non venga rispettata, l'operazione di trasferimento non verrà eseguita neppure in parte e il servizio di Easy Switch nella sua interezza verrà automaticamente revocato.**

Tutte le richieste pervenute alla Società, direttamente o per il tramite del soggetto incaricato del collocamento, entro il 20 di ciascun mese, verranno eseguite nel giorno 15 del mese solare successivo (o il giorno lavorativo successivo nel caso in cui il 15 del mese cada in un giorno non lavorativo). Le richieste pervenute dopo il 20 di ciascun mese verranno eseguite nel giorno 15 del secondo mese successivo. E così ad esempio se la richiesta (corredata di tutta la documentazione necessaria) viene presentata il 12 maggio, Easy Switch verrà attivato il 15 giugno; di contro se la richiesta viene presentata il 22 maggio Easy Switch verrà attivato il 15 luglio.

Il Contraente può cessare Easy Switch in qualsiasi momento, dandone comunicazione scritta alla Società, direttamente o per il tramite del soggetto incaricato del collocamento, mediante la compilazione della modulistica messa a disposizione dalla Società.