

Dublino, 28 giugno 2019

Allianz Global Life dac
Maple House
Temple Road, Blackrock
Dublin
IRELAND
Phone: + 353 1 242 23 00
Fax: + 353 1 242 23 02

Oggetto: AGL Investitori Private Solution, alcune novità.

Gentile Cliente,

siamo lieti di annunciarle che, a partire dal 1° luglio 2019, verranno introdotti alcuni elementi di novità al Suo contratto AGL Investitori Private Solution.

In particolare, l'offerta si arricchisce ulteriormente grazie all'inserimento di **due nuove strategie di investimento**: Selezione Emergenti e Selezione America.

La strategia **Selezione Emergenti** è caratterizzata da una gestione attiva di strumenti finanziari legati ai mercati emergenti o di frontiera, con un'esposizione azionaria massima del 75%.

La strategia **Selezione America** si pone l'obiettivo di incrementare il capitale mediante una gestione attiva di strumenti finanziari legati ai mercati azionari degli Stati Uniti e del Nord America.

Con questi due nuovi ingressi si estende la gamma delle strategie di investimento da Lei selezionabili, portandole a un **totale di 20**. 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.

Sempre nell'ottica di un continuo affinamento del prodotto, sono inoltre state inserite le seguenti novità:

- ridenominazione di alcune delle strategie d'investimento in essere, da Déltà 20 a **Delta HF 20**, da Déltà 30 a **Delta HF 30** e da Déltà 50 a **Delta HF 50**;
- riduzione delle soglie minime di investimento **per le strategie Azioni Italia, Azioni Europa, Azioni Globali e Selezione Cina**, passando da 100.000 euro a **50.000 euro** (soglia minima applicabile anche alle due nuove strategie **Selezione Emergenti e Selezione America**);

Allianz Global Life dac
Sede legale
Maple House, Temple Road,
Blackrock Dublin - Ireland
Telefono +353 1 242 2300
Fax +353 1 242 2302
www.allianzgloballife.com

Capitale emesso euro 45.100.000
Capitale autorizzato euro 100.000.000
Società del gruppo Allianz SE, autorizzata
all'esercizio dell'assicurazione
sulla vita dalla Central Bank of Ireland

Registrata al locale registro delle
società con autorizzazione n. 458565
Operante in Italia in regime
di stabilimento nella assicurazione
sulla vita
Iscritta all'albo imprese
di assicurazione n. I.00078

Sede secondaria di Trieste
Largo Ugo Irneri, 1 - 34123
Telefono +39 040 3175.660
Fax +39 040 7781.819
www.allianzgloballife.com/it
CF, P. IVA e Registro imprese
di Trieste n. 01155610320

- da ultimo, al fine di assicurare l'effettiva rappresentatività del parametro di riferimento delle strategie di gestione rispetto alle caratteristiche della stessa ed in considerazione della disponibilità di parametri più coerenti rispetto alla politica di investimento, **per ciascuna strategia d'investimento si sono definiti nuovi parametri di riferimento.**

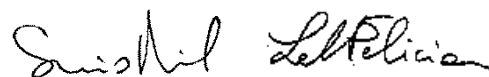
Troverà i dettagli di tali modifiche all'interno dell'estratto delle Condizioni di assicurazione e del Regolamento del Fondo allegato alla presente.

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

Con l'occasione, si comunica altresì che si sono 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) a partire dal 1° luglio 2019.

Insieme al Suo intermediario di fiducia, siamo a Sua disposizione per qualsiasi necessità o approfondimento.

Cordiali saluti
Allianz Global Life dac



Savino Dipasquale

Leonardo Felician

Estratto delle Condizioni Contrattuali e del Regolamento del Fondo interno

Condizioni Contrattuali

TABELLA COMPARATIVA

Edizione precedente

Art. 3 - Premio unico e suo investimento

[...]

3.5. In caso di accettazione del Premio versato dall'Investitore-Contraente, la Società investe il Premio unico stesso nel Fondo interno collegato al Contratto, tenuto conto che, all'atto della sottoscrizione, l'Investitore-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 100.000,00 (centomila) ad eccezione di Alto Rendimento e di Obbligazionaria Dinamica per cui la soglia minima è fissata a euro 200.000,00 (duecentomila).**

[...]

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 18 strategie di investimento (o comparti) attivabili dall'Investitore-Contraente e il cui codice univocamente assegnato è indicato nel Modulo di Proposta.

[...]

Fermo tutto il resto

Nuova edizione

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 100.000,00 (centomila) ad eccezione di; Alto Rendimento e di Obbligazionaria Dinamica per cui la soglia minima è fissata a euro 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 pari a euro 50.000,00 (cinquantamila).**

[...]

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 20 strategie di investimento (o comparti) attivabili dal Contraente e il cui codice univocamente assegnato è indicato nel Modulo di Proposta.

[...]

Fermo tutto il resto

Regolamento del Fondo interno

INTEGRAZIONE APPORTATA

3 - Composizione dell'investimento

[...]

Il Contraente ha la facoltà di indicare, sia in fase di versamento del premio che successivamente, con cadenza al massimo mensile, un bilanciamento delle strategie di investimento del Fondo interno. Tali strategie di investimento sono:

[...]

Strategia Selezione Emergenti

Obiettivo: L'obiettivo della strategia di gestione è l'incremento del capitale nel medio-lungo periodo mediante una gestione attiva di strumenti finanziari legati ai mercati emergenti o di frontiera. La componente azionaria non potrà superare il limite del 75%. Potranno essere utilizzati indistintamente strumenti finanziari e quote o azioni di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) armonizzati UE. La gestione, caratterizzata da uno stile particolarmente attivo, si potrebbe discostare anche notevolmente dal parametro di riferimento.

Rating: Qualsiasi rating.

Parametro di Riferimento: 50% MSCI Emerging Markets al cambio Euro
50% Bloomberg Barclays EM Hard Currency Aggregate al cambio euro.

Strategia Selezione America

Obiettivo: L'obiettivo della strategia di gestione è l'incremento del capitale nel medio-lungo periodo mediante una gestione attiva di strumenti finanziari legati ai mercati azionari degli Stati Uniti e del Nord America. Potranno essere utilizzati indistintamente strumenti finanziari e quote o azioni di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) armonizzati UE. La gestione, caratterizzata da uno stile particolarmente attivo, si potrebbe discostare anche notevolmente dal parametro di riferimento.

Rating: Qualsiasi rating.

Parametro di Riferimento: 90% MSCI USA al cambio Euro
10% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 1-3 Year Total Return.

[...]

DETTAGLIO DEI NUOVI PARAMETRI DI RIFERIMENTO

STRATEGIA	PARAMETRO DI RIFERIMENTO ORA IN VIGORE	PARAMETRO DI RIFERIMENTO IN VIGORE DAL 1 LUGLIO
Breve Termine	100% indice JPM EMU Govt1-3 anni	100% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 1-3 Year Total Return
Obbligazioni	100% indice JPM EMU Govt 3-5 anni	70% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 3-5 Year Total Return 30% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return
Obbligazionaria Dinamica	85% indice JPM EMU Govt 3-5 anni 15% indice JPM USD 3-5 anni al cambio euro	55% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 3-5 Year Total Return 15% Bloomberg Barclays U.S. Treasury 3-5 30% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return

STRATEGIA	PARAMETRO DI RIFERIMENTO ORA IN VIGORE	PARAMETRO DI RIFERIMENTO IN VIGORE DAL 1 LUGLIO
Alto Rendimento	70% indice iBoxx Eur Liquid High Yield 30% indice JPM EMU Govt 3-5 anni	70% Bloomberg Barclays Pan-European High Yield Total Return 30% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 3-5 Year Total Return
Dividendi e Cedole	40% Indice MSCI Europe al cambio euro + 60% Indice JPM EMU Govt 3-5 anni	40% MSCI Europe Index 30% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 3-5 Year Total Return 30% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return
Azioni Italia	90% indice MSCI Italy al cambio euro 10% indice JPM cash euro 1 month	90% MSCI Italy Local 10% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 1-3 Year Total Return
Azioni Globali	90% indice MSCI All Country World al cambio euro 10% indice JPM Cash euro 1 month	90% MSCI All Country World 10% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 1-3 Year Total Return
Azioni Europa	90% indice MSCI Europe al cambio euro 10% indice JPM cash eur 1 month	90% MSCI Europe 10% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 1-3 Year Total Return
Delta HF 20	20% indice MSCI All Country World al cambio euro 80% indice JPM EMU Govt 3-5 anni	20% MSCI All Country World 80% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 3-5 Year Total Return
Delta HF 30	30% indice MSCI All Country World al cambio euro 70% indice JPM EMU Govt 3-5 anni	30% MSCI All Country World 70% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 3-5 Year Total Return
Delta HF 50	50% indice MSCI All Country World al cambio euro 50% indice JPM EMU Govt 3-5 anni	50% MSCI All Country World 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 3-5 Year Total Return
Ritorno Assoluto Prudente	100% indice JPM Cash euro 3 month + 2%	Target VaR 2,5*%
Ritorno Assoluto Attiva	100% indice JPM Cash euro 3 month + 3%	Target VaR 3%*
Dinamica	100% indice JPM Cash euro 3 month + 4%	Target VaR 6%*
Selezione Moderata	10% indice MSCI All Country World al cambio euro 90% indice JPM EMU Govt 3-5 anni	Target VaR 3%*
Selezione Talenti	30% indice MSCI All Country World al cambio euro 70% indice JPM EMU Govt 3-5 anni	Target VaR 5%*
Selezione Strategica	50% indice MSCI All Country World al cambio euro 50% indice JPM EMU Govt 3-5 anni	Target VaR 6%*
Selezione Cina	60% indice MSCI China USD al cambio euro 40% indice JPM Cash euro 1 month	60% MSCI China USD 40% Bloomberg Barclays China Aggregate Total Return
Selezione America	n.a	90% MSCI USA al cambio Euro 10% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 1-3 Year Total Return
Selezione Emergenti	n.a	50% MSCI Emerging Markets al cambio Euro 50% Bloomberg Barclays EM Hard Currency Aggregate al cambio Euro

*: (definito su un orizzonte temporale di 1 mese con un intervallo di confidenza del 99%)

[...]

Fermo tutto il resto.