Offerta al pubblico di

Allianz Active4Life

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked

Prospetto d'offerta

Edizione aprile 2018
Tariffa USL5S01

Si raccomanda la lettura della Parte I (Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative), della Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento) e della Parte III (Altre informazioni) del Prospetto d'offerta, che devono essere messe gratuitamente a disposizione dell'Investitore-Contraente su richiesta del medesimo, per le informazioni di dettaglio.

Il Prospetto d'offerta è volto ad illustrare all'Investitore-Contraente le principali caratteristiche dell'investimento proposto.

Data di deposito in Consob della Copertina: 29/03/2018

Data di validità della Copertina: dal 01/04/2018

La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

Allianz Global Life designated activity company - Sede legale Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublin, Ireland - Tel. +353 1 242 2300 - Fax +353 1 242 2302 - www.allianzgloballife.com - Cap. emesso euro 45.100.000 - Cap. 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 nell'assicurazione sulla vita – iscritta all'albo imprese di assicurazione n. I.00078 - Sede secondaria di Trieste Largo Ugo Irneri, 1 34123 - Tel. +39 040 3175.660 - Fax +039 0407781.819 - www.allianzgloballife.com/it - CF, P.Iva, Registro imprese Trieste n. 01155610320

Allianz

Allianz Global Life
designated activity company

Allianz

Allianz Global Life
designated activity company

Servizio Clienti

PARTE I DEL PROSPETTO D'OFFERTA
informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative

La Parte I del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte I: 29/03/2018
Data di validità della Parte I: dal 01/04/2018

A INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Allianz Global Life designated activity company, in forma abbreviata Allianz Global Life dac (di seguito "Società"), è una compagnia di assicurazioni costituita e vigente ai sensi della legge irlandese, in forma di limited liability company, iscritta al locale registro delle società (companies registration office) con il numero 458565 ed autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa dalla Central Bank of Ireland (già Financial Regulator) con provvedimento del 15 agosto 2008. La Società ha sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublin, IRELANDLa Società è ammessa ad operare in Italia in regime di stabilimento, è iscritta all'albo tenuto dall'IVASS con il numero I.00078 ed ha sede secondaria in Largo Ugo Irneri, 1 - 34123 Trieste (Italia).
La Società appartiene al 100% al gruppo assicurativo ALLIANZ SE.

L'Investitore-Contraente può richiedere informazioni relative all'Impresa di assicurazione ed al proprio contratto di assicurazione a:

Allianz Global Life dac - sede secondaria in Italia

Pronto Allianz – Servizio Clienti
Piazza Tre Torri, 3 – 20145 Milano (Italia)
Numero Verde 800.183.381
Per inoltrare una richiesta di informazione: http://www.allianz.it/servizi/pronto-allianz-online
Sito internet: www.allianzgloballife.com/it
Si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta, Sezione A, Paragrafo 1 per ulteriori informazioni sulla Società e sul gruppo di appartenenza.

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I rischi connessi all'investimento finanziario in quote di fondi interni sono di seguito illustrati:

a) **rischio connesso alla variazione del prezzo:** il prezzo di ciascuno strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura.
   In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali degli emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del Capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;
b) **rischio connesso alla liquidità:** la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su Mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende, inoltre, complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;
c) **rischio connesso alla valuta di denominazione:** per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il Comparto della SICAV, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di

cambio tra la valuta di riferimento del Comparto della SICAV e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;

d) **altri fattori di rischio:** le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti.

In caso di andamento negativo del valore delle quote del fondo interno assegnate al contratto, l'Investitore-Contraente si assume il **rischio di ottenere**, al momento del rimborso o in caso di decesso dell'Assicurato, **un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

L'investimento finanziario in quote del fondo interno può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento del fondo, nonché all'andamento dei diversi mercati di riferimento, come indicato nella Sezione B.1 della presente Parte I.

3. CONFLITTI DI INTERESSE

La Società Allianz Global Life dac fa parte del gruppo Allianz SE.
Per ciascun fondo interno la Società si riserva la facoltà di investire in quote di OICVM (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) istituiti, promossi o gestiti da società del gruppo Allianz SE o di investire in strumenti finanziari e/o altri attivi emessi da società del gruppo Allianz SE.
La Società è dotata di procedure per l'individuazione e la gestione delle situazioni di conflitto di interesse originate da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del gruppo.
In particolare la Società ha identificato una funzione interna alla Società che effettua un monitoraggio della presenza di situazioni di conflitto di interessi.
Si precisa che eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla Società in virtù di accordi con soggetti terzi saranno integralmente attribuiti ai fondi interni.
La Società, pur in presenza degli inevitabili conflitti di interesse citati, opera in modo da non recare pregiudizio agli investitori-contraenti e s'impegna ad ottenere per gli investitori-contraenti stessi il miglior risultato possibile indipendentemente da tali conflitti.

4. RECLAMI

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto (posta o e-mail) a **Allianz Global Life dac - Sede secondaria in Italia - Pronto Allianz - Servizio Clienti – Piazza Tre Torri, 3 - 20145 Milano,** indirizzo e-mail: **reclami@allianz.it.**

Il sito internet www.allianzgloballife.com/it è a disposizione dell'Investitore-Contraente e dell'Assicurato per eventuali consultazioni.
Al reclamo, che verrà riportato in apposito registro elettronico, sarà dato riscontro nel termine massimo di 45 giorni dal ricevimento. Per i reclami relativi al comportamento degli Agenti e dei loro dipendenti e collaboratori il termine massimo di 45 giorni per fornire riscontro potrà essere sospeso per un massimo di 15 giorni, per le necessarie integrazioni istruttorie.
I reclami relativi al solo comportamento degli Intermediari iscritti nella sezione B o D del Registro Unico degli Intermediari (Banche o Broker) e loro dipendenti e collaboratori coinvolti nel ciclo operativo dell'impresa, saranno gestiti direttamente dall'Intermediario e potranno essere a questi direttamente indirizzati. Tuttavia, ove il reclamo dovesse pervenire ad Allianz Global Life dac la stessa lo trasmetterà tempestivamente all'Intermediario, dandone contestuale notizia al reclamante, affinché provveda ad analizzare il reclamo e a dare riscontro entro il termine massimo di 45 giorni.
I reclami c.d. "misti", vale a dirsi quelli relativi al contratto o servizio assicurativo riferiti sia al comportamento dell'intermediario e dei suoi dipendenti e collaboratori, sia alla Società, verranno trattati da Allianz Global Life e dall'intermediario, ciascuno per la parte di propria spettanza e separatamente riscontrati al reclamante entro 45 giorni dal ricevimento.
Qualora il Contraente/Assicurato non si ritenga soddisfatto dell'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo stabilito dal Regolatore, potrà rivolgersi, corredando l'esposto con copia del reclamo già inoltrato alla Società ed il relativo riscontro:

- **per questioni inerenti al contratto**, all'IVASS - Servizio Tutela del Consumatore - Via del Quirinale 21 - 00187 Roma - Fax: 06.42.133.206 - PEC: tutela.consumatore@pec.ivass.it. Il modello per presentare un reclamo all'IVASS è reperibile sul sito www.ivass.it, alla sezione "Per i Consumatori - Reclami - Guida";
- **per questioni attinenti alla trasparenza informativa**, alla CONSOB - Via G.B. Martini 3 - 00198 Roma - telefono 06.84771 oppure Via Broletto 7 - 20123 Milano - telefono 02.724201.

I reclami indirizzati per iscritto all'IVASS contengono:
a) nome, cognome e domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico;
b) individuazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato;
c) breve ed esaustiva descrizione del motivo di lamentela;
d) copia del reclamo presentato all'impresa di assicurazione e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa;
e) ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze.

Resta salva comunque per il Contraente/Assicurato che ha presentato reclamo la facoltà di adire l'Autorità Giudiziaria. Prima di adire l'Autorità Giudiziaria è tuttavia possibile, e in alcuni casi necessario, cercare un accordo amichevole mediante **sistemi alternativi di risoluzione delle controversie**, quali:

- **Mediazione** (L. 9/8/2013, n.98): può essere avviata presentando istanza ad un Organismo di Mediazione tra quelli presenti nell'elenco del Ministero della Giustizia, consultabile sul sito www.giustizia.it;
- **Negoziazione assistita** (L. 10/11/2014, n.162): può essere avviata tramite richiesta del proprio avvocato alla Società.

Nel caso di lite transfrontaliera, tra un Contraente/Assicurato avente domicilio in uno stato aderente allo spazio economico europeo ed un'impresa avente sede legale in un altro stato membro, il Contraente/Assicurato può chiedere l'attivazione della procedura FIN-NET, inoltrando il reclamo direttamente al sistema estero competente, ossia quello in cui ha sede l'impresa di assicurazione che ha stipulato il contratto (individuabile accedendo al sito internet http://www.ec.europa.eu/fin-net), oppure, se il Contraente/Assicurato ha domicilio in Italia può presentare il reclamo all'IVASS che provvede all'inoltro al sistema estero competente, dandone notizia al reclamante.

Si informa che per i soli contratti collocati direttamente dall'impresa o tramite promotori o sportello bancario (e dunque ad eccezione di quelli intermediati da Broker e Agenti) è stato istituito presso la Consob l'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF) al quale potranno essere sottoposte le controversie (fino ad un importo richiesto di 500.000 euro) relative alla violazione da parte dei citati intermediari degli obblighi di informazione, diligenza, correttezza e trasparenza nei confronti degli Investitori-Contraenti, nell'ambito della prestazione dei servizi di investimento e di gestione collettiva del risparmio.

Le informazioni di dettaglio sulla procedura di predisposizione e trasmissione del ricorso all'Arbitro per le Controversie Finanziarie sono disponibili accedendo ai siti internet www.consob.it oppure www.allianzgloballife.com/it (alla sezione "Servizio Clienti", attraverso apposito link al sito di Consob).

Si ricorda inoltre che il diritto di ricorrere all'Arbitro non può formare oggetto di rinuncia da parte dell'Investitore-Contraente ed è sempre esercitabile anche in presenza di clausole di devoluzione delle controversie ad altri organismi di risoluzione extragiudiziale contenute nei contratti.

B INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO-ASSICURATIVO DI TIPO UNIT LINKED

5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

5.1 Caratteristiche del contratto

Allianz Active4Life è un prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked caratterizzato dall'investimento dei premi versati, al netto delle eventuali spese di emissione e dei costi di caricamento, in quote del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" per i primi 15 anni di contratto e del fondo interno "AGL Allianz Short Term Bond" per gli anni successivi o in caso di versamento successivo prima dello switch automatico descritto nel par. 24. Dall'andamento del valore delle quote dei suddetti fondi interni dipende l'ammontare della prestazione in caso di decesso dell'Assicurato e l'ammontare del capitale rimborsato in caso di riscatto.

Parte I

La finalità del contratto è di dare all'Investitore-Contraente la possibilità di partecipare ai rendimenti ottenuti dal fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" e allo stesso tempo di ridurre le perdite del fondo interno attivando la garanzia annuale descritta nel par. 16. Al raggiungimento del 15° anno di contratto è previsto il trasferimento automatico del capitale nel fondo interno "AGL Allianz Short Term Bond" a basso profilo di rischio e senza alcuna garanzia annuale.

Oltre all'investimento finanziario, il prodotto offre una copertura assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato, qualora avvenga **trascorsi almeno 6 mesi** (periodo di **carenza**) dalla decorrenza del contratto, che consiste in una maggiorazione del capitale dell'ordine del 1,00%, 0,50% o 0,10% a seconda dell'età dell'Assicurato.

5.2 Durata del contratto

Il contratto è a vita intera, la durata dello stesso coincide quindi con la vita dell'Assicurato.
Il presente contratto può essere stipulato sulla vita di soggetti assicurati che, alla data di sottoscrizione del modulo di proposta, abbiano un'età minima di 0 anni e massima di 90 anni.

5.3 Versamento dei premi

Il contratto prevede il pagamento di un premio unico di importo minimo pari a 25.000,00 euro. Il premio deve essere pagato in via anticipata alla sottoscrizione della proposta.
Trascorsi 6 mesi dalla decorrenza del contratto e fino al 15° anno di contratto, è possibile effettuare versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a 1.500,00 euro.
Nel caso sia attiva la garanzia annuale per il fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50", non è possibile effettuare versamenti aggiuntivi nel corso del 15° annuo di contratto.

B.1 - INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I premi versati, al netto delle eventuali spese di emissione e dei costi di caricamento, sono investiti in quote del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" e costituiscono il capitale investito.
Nel caso sia attiva la garanzia annuale per il fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" e venga effettuato un versamento aggiuntivo, il premio versato, al netto dei costi di caricamento, è inizialmente investito nel fondo interno di servizio "AGL Allianz Short Term Bond" e alla ricorrenza annua del contratto sarà trasferito automaticamente nel fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50".

Il Prospetto d'offerta si compone della seguente proposta d'investimento finanziario:
- "AGL Allianz Strategy Select 50" a premio unico con garanzia annuale.

Il valore del capitale al momento del riscatto è determinato dal valore alla medesima data delle quote dei fondi interni assegnate al contratto.

"AGL Allianz Strategy Select 50" a premio unico con garanzia annuale

- **Codice Proposta d'investimento** G050_PU_GMAB
- **Gestore** Allianz Global Life dac
- **Finalità** La finalità della presente proposta è di dare all'Investitore-Contraente la possibilità di partecipare ai rendimenti ottenuti dal fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" e allo stesso tempo di ridurre le perdite del fondo interno attivando la garanzia annuale descritta nel par. 10. Al raggiungimento del 15° anno di contratto è previsto il trasferimento automatico del capitale nel fondo interno "AGL Allianz Short Term Bond" a basso profilo di rischio e senza alcuna garanzia annuale.

Parte I

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

a) Tipologia di gestione	Flessibile
b) Obiettivo della gestione	Realizzare una crescita del capitale attraverso un investimento bilanciato nei mercati azionari e obbligazionari senza vincoli sulla composizione degli investimenti (c.d. fondo bilanciato flessibile) e perseguendo un obiettivo di volatilità del 8% annuo. L'intervallo di volatilità annua attesa del fondo è del 6%-10%.
c) Qualifica	Garantito (la garanzia annuale attiene al capitale maturato e non al capitale inizialmente investito).
d) Valuta di denominazione	Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è pari a **15 anni**.

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

e) Grado di rischio	Medio Alto Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del fondo interno e indica di quanto il rendimento del fondo può scostarsi in un anno dal rendimento medio del fondo stesso. La scala qualitativa utilizzata è la seguente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. **Il grado di rischio indicato non è garantito e potrebbe cambiare in futuro. Anche il grado di rischio più basso non significa un investimento privo di rischio.**

f) Scenari probabilistici dell'investimento finanziario:

Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è **negativo**	83,56%	68,0
Il rendimento è positivo ma **inferiore** a quello di attività finanziarie prive di rischio	6,94%	105,1
Il rendimento è positivo e **in linea** con quello di attività finanziarie prive di rischio	9,02%	117,4
Il rendimento è positivo e **superiore** a quello di attività finanziarie prive di rischio	0,48%	205,3

Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario riportati nella Tabella sono stati calcolati tenendo conto del costo massimo della garanzia del 2,50% annuo, come indicato nel par. 19.1.4.

Avvertenza: I valori indicati nella Tabella hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez.B, par. 8 del presente Prospetto d'offerta.

Parte I

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

g) Categoria	Bilanciato flessibile
h.1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo interno investe in modo bilanciato, direttamente o tramite altri fondi, in titoli azionari e obbligazionari senza vincoli sulla composizione degli investimenti stessi e senza alcuna limitazione geografica. Il fondo interno investe in quote di OICVM fino a un massimo del 100% e la rilevanza degli investimenti in OICVM gestiti da SGR e/o da società di gestione del gruppo di appartenenza di Allianz Global Life dac può essere anche del 100%. Il fondo interno può investire in depositi bancari. Il fondo interno può investire in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita**. Allianz Global Life dac è un'impresa di assicurazione irlandese che è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland, pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti.**
h.2) Aree geografiche / mercati di riferimento	Nessuna limitazione geografica.
h.3) Categorie di emittenti	Nessuna limitazione alle categorie di emittenti (governativi, sovranazionali, societari, corporate, altro).
h.4) Specifici fattori di rischio	*Paesi Emergenti*: è consentito l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
h.5) Operazioni in strumenti derivati	Il fondo interno può investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. L'impiego di tali strumenti sarà comunque coerente con il profilo di rischio del fondo interno. La leva finanziaria è pari a 1.
i) Tecnica di gestione dei rischi	La Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio di attivi con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del fondo stesso. Per la descrizione di tali tecniche di gestione dei rischi si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta, Sezione B.
j) Destinazione dei proventi	Il fondo è ad accumulazione dei proventi.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

Se attivata per il fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50", Allianz Global Life offre una garanzia di durata annuale a valere solo sul controvalore delle quote del fondo rilevato a ogni ricorrenza annua del contratto oppure in caso di decesso dell'Assicurato.
La garanzia annuale prevede che il controvalore delle quote del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" rilevato in tali date (ricorrenza annua o decesso) non possa essere inferiore al 90% del controvalore delle quote rilevato alla ricorrenza annua precedente (c.d. *valore minimo garantito*). Tale garanzia si concretizza nell'assegnazione al contratto di un numero di quote del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" tali da ripristinare il controvalore delle quote del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" al valore minimo garantito. Tali quote rimarranno definitivamente acquisite dal contratto.
La garanzia annuale **non** si applica sul **capitale inizialmente investito** nel fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" ma sul capitale maturato di anno in anno in quanto è un'opzione volta a **limitare le perdite del fondo da una ricorrenza annua del contratto all'altra**. Pertanto nell'ipotesi peggiore che l'investimento nel fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" subisca delle perdite costanti da una ricorrenza annua del contratto all'altra del 10% o più, il capitale minimo garantito sarà pari:

- alla **1ª** ricorrenza annua del contratto, al **90,00%** del capitale inizialmente investito;

- alla 2ª ricorrenza annua del contratto, al 81,00% del capitale inizialmente investito;
- alla 5ª ricorrenza annua del contratto, al 59,05% del capitale inizialmente investito;
- alla 10ª ricorrenza annua del contratto, al 34,87% del capitale inizialmente investito;
- alla 15ª ricorrenza annua del contratto, al 20,59% del capitale inizialmente investito.

La garanzia annuale può essere disattivata dall'Investitore-Contraente in qualsiasi momento, trascorsa la prima ricorrenza annua del contratto, e avrà effetto dalla prima ricorrenza mensile del contratto successiva alla data di richiesta, a condizione che la stessa pervenga alla Società almeno 5 giorni prima della ricorrenza mensile stessa. In caso contrario, la disattivazione slitterà alla ricorrenza mensile successiva.
La garanzia annuale opera solo alle ricorrenze annue del contratto o in caso di decesso dell'Assicurato. Pertanto in caso di richiesta di rimborso del capitale prima di una ricorrenza annua del contratto non opera la suddetta garanzia.
Al raggiungimento del 15° anno di contratto è previsto il trasferimento automatico del controvalore delle quote del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50", eventualmente integrato della garanzia del 90% del controvalore delle quote rilevato al 14° anno di contratto, nel fondo interno "AGL Allianz Short Term Bond" a basso profilo di rischio e senza alcuna garanzia annuale.
Per effetto dei rischi finanziari dell'investimento e nonostante l'attivazione della garanzia annuale vi è la possibilità che i Beneficiari caso morte o l'Investitore-Contraente ottengano, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale inizialmente investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Essendo il fondo "AGL Allianz Strategy Select 50" flessibile, non è possibile individuare un benchmark rappresentativo dello stile gestionale adottato. Una misura di rischio alternativa è rappresentata dalla volatilità media annua attesa del fondo, stimata attorno al 6%-10%. La volatilità media annua del fondo indica di quanti punti percentuali il rendimento del fondo può scostarsi in un anno, in positivo o in negativo, rispetto al rendimento medio del fondo stesso.

12. CLASSI DI QUOTE

Il fondo interno non è al momento suddiviso in classi di quote.

13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La presente proposta d'investimento prende in considerazione il versamento di un premio unico e vale per qualsiasi importo versato.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

VOCI DI COSTO		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'invest. consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	3,00%	0,20%
B	Commissioni di gestione	–	1,68%
C	Costi delle garanzie	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento	–	0,00%
F	Bonus e premi	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00% *
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			

Parte I

I	Premio versato	100,00%
L=I-(G+H)	Capitale nominale	100,00%
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	97,50%

I dati riportati nelle due colonne valgono per per qualsiasi premio unico versato.
* La presente proposta considera l'invio degli estratti conto e delle altre comunicazioni in corso di contratto tramite e-mail.

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta una esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C.

Fondo interno di servizio

- **Nome fondo interno** AGL Allianz Short Term Bond
- **Codice fondo interno** G001
- **Gestore** Allianz Global Life dac
- **Finalità** La finalità del fondo interno di servizio è di fungere da deposito temporaneo delle somme versate nel caso venga effettuato un versamento aggiuntivo e sia attiva la garanzia annuale per il fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" oppure nel caso si permanga nel contratto successivamente al 15° anno.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

a) **Tipologia di gestione** Flessibile

b) **Obiettivo della gestione** Realizzare una crescita del capitale superiore ai rendimenti del mercato monetario. L'intervallo di volatilità annua attesa del fondo è del 0%-1%.

d) **Valuta di denominazione** Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è pari a **1 anno.**

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

e) **Grado di rischio** Basso

Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del fondo interno e indica di quanto il rendimento del fondo può scostarsi in un anno dal rendimento medio del fondo stesso. La scala qualitativa utilizzata è la seguente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.
Il grado di rischio indicato non è garantito e potrebbe cambiare in futuro. Anche il grado di rischio più basso non significa un investimento privo di rischio.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

f) **Categoria** Flessibile

g.1) **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione** Il fondo interno investe direttamente o tramite altri fondi in strumenti del mercato monetario e in Short Term Bond con una duration massima di 1 anno.
Il fondo interno investe in quote di OICVM fino a un massimo del 100% e la rilevanza degli investimenti in OICVM gestiti da SGR e/o da società di gestione del gruppo di

	appartenenza di Allianz Global Life dac può essere anche del 100%. Il fondo interno può investire in depositi bancari. **Il fondo interno può investire in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita.** Allianz Global Life dac è un'impresa di assicurazione irlandese che è sottoposta al controllo della Central Bank of Ireland, pertanto investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimenti.
g.2) Aree geografiche / mercati di riferimento	Nessuna limitazione geografica.
g.3) Categorie di emittenti	Nessuna limitazione alle categorie di emittenti (governativi, sovranazionali, societari, corporate, altro).
g.4) Specifici fattori di rischio	*Paesi Emergenti*: è escluso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
g.5) Operazioni in strumenti derivati	Il fondo interno può investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. L'impiego di tali strumenti sarà comunque coerente con il profilo di rischio del fondo interno. La leva finanziaria è pari a 1.
h) Tecnica di gestione dei rischi	La Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio di attivi con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del fondo stesso. Per la descrizione di tali tecniche di gestione dei rischi si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta, Sezione B.
i) Destinazione dei proventi	Il fondo è ad accumulazione dei proventi.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo per l'investimento effettuato nel fondo interno "AGL Allianz Short Term Bond", **sia in caso di decesso dell'Assicurato sia in caso di riscatto. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che i Beneficiari caso morte o l'Investitore-Contraente ottengano, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento effettuato** nel fondo interno.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Essendo il fondo "AGL Allianz Short Term Bond" flessibile, non è possibile individuare un benchmark rappresentativo dello stile gestionale adottato. Una misura di rischio alternativa è rappresentata dalla **volatilità media annua attesa del fondo**, stimata attorno al 0%-1%. La volatilità media annua del fondo indica di quanti punti percentuali il rendimento del fondo può scostarsi in un anno, in positivo o in negativo, rispetto al rendimento medio del fondo stesso.

12. CLASSI DI QUOTE

Il fondo interno non è al momento suddiviso in classi di quote.

13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

Essendo un fondo interno di servizio, utilizzato come deposito temporaneo delle somme versate, non è riportata la tabella che illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario.

Avvertenza: Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C.

Parte I

B.2 - INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

14. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)

Considerato che il contratto è a vita intera, non è individuabile una data di scadenza del contratto, pertanto il rimborso del capitale in caso di vita dell'Assicurato ha luogo mediante richiesta di riscatto.

15. RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO (C.D. RISCATTO)

Il prodotto riconosce all'Investitore-Contraente la facoltà di riscattare il capitale maturato dal momento in cui è decorso il termine per l'esercizio del diritto di recesso dal contratto (30 giorni), purché l'Assicurato sia in vita.
Il valore di riscatto è pari al controvalore delle quote assegnate al contratto, pari al numero delle quote assegnate al contratto moltiplicato per il valore unitario delle stesse, entrambi rilevati il terzo giorno lavorativo successivo al giorno di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di rimborso corredata della documentazione di cui all'art. 17 delle Condizioni contrattuali. Non è prevista l'applicazione di alcun costo per il riscatto.
Il riscatto totale determina la risoluzione del contratto.

Nel caso sia attiva la garanzia annuale per il fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" e il riscatto sia esercitato prima della ricorrenza annua di contratto, sul valore di riscatto non è riconosciuto alcun valore minimo garantito in quanto la garanzia annuale opera solo alla ricorrenza annua di contratto.

L'Investitore-Contraente può esercitare il riscatto parziale con le stesse modalità del riscatto totale, specificando l'ammontare del capitale che intende riscattare, a condizione che:
- Ll'importo richiesto non sia inferiore a **2.500,00 euro**;
- le quote residue abbiano un **controvalore minimo di 2.500,00 euro.**

Il valore di riscatto parziale è pari al controvalore delle quote disinvestite.
In caso di riscatto parziale il contratto resta in vigore per il capitale residuo. Qualora sia attiva la garanzia annuale per il fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50", il capitale minimo garantito per il fondo interno si riduce in misura proporzionale al capitale riscattato, in base al rapporto tra il controvalore delle quote del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" riscattate e il controvalore delle quote del fondo prima dell'operazione di riscatto.

Per effetto dei rischi finanziari dell'investimento e nonostante l'attivazione della garanzia annuale **vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga**, al momento del rimborso, **un ammontare inferiore al capitale inizialmente investito**.
In aggiunta a quanto precisato per i rischi finanziari, in caso di riscatto **nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente e indirettamente** sopportati dall'Investitore-Contraente possono essere tali da **non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale inizialmente investito.**

16. OPZIONI CONTRATTUALI

Se attivata per il fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50", Allianz Global Life offre una **garanzia** di durata **annuale** a valere solo sul controvalore delle quote del fondo rilevato a ogni ricorrenza annua del contratto oppure in caso di decesso dell'Assicurato. La garanzia annuale prevede che il controvalore delle quote del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" rilevato in tali date (ricorrenza annua o decesso) non possa essere inferiore al 90% del controvalore delle quote rilevato alla ricorrenza annua precedente (c.d. *valore minimo garantito*). Tale garanzia si concretizza nell'assegnazione al contratto di un numero di quote del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" tali da ripristinare il controvalore delle quote del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" al valore minimo garantito. Tali quote rimarranno definitivamente acquisite dal contratto.
La garanzia annuale **non** si applica sul **capitale inizialmente investito** nel fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" ma sul capitale maturato di anno in anno in quanto è un'opzione volta a **limitare le perdite del fondo da una ricorrenza annua del contratto all'altra**. Pertanto nell'ipotesi peggiore che l'investimento nel fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" subisca delle perdite costanti da una ricorrenza annua del contratto all'altra del 10% o più, il capitale minimo garantito sarà pari:
- alla **1ª** ricorrenza annua del contratto, al **90,00%** del capitale inizialmente investito;
- alla **2ª** ricorrenza annua del contratto, al **81,00%** del capitale inizialmente investito;
- alla **5ª** ricorrenza annua del contratto, al **59,05%** del capitale inizialmente investito;

- alla 10ª ricorrenza annua del contratto, al 34,87% del capitale inizialmente investito;
- alla 15ª ricorrenza annua del contratto, al 20,59% del capitale inizialmente investito.

Il costo annuo della garanzia alla data di redazione della presente Parte I è pari all'1,00% ed è applicato dalla Società mediante prelievo anticipato mensile di quote attribuite al contratto, per un importo pari a 1/12 del costo annuo moltiplicato per il controvalore delle quote del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" rilevato a ogni ricorrenza mensile del contratto che rientra nell'anno di copertura, a partire dalla data di decorrenza o di ricorrenza annua del contratto. Il costo annuo della garanzia applicato a ciascun anno di contratto rimane fisso per l'intero anno, sebbene la Società calcoli il relativo costo mensilmente in quanto varia in base alle condizioni di mercato. A titolo esemplificativo e non esaustivo, per il primo anno di contratto il costo annuo della garanzia potrà variare da un minimo di 0,80% a un massimo di 1,20%. In ogni caso il costo annuo della garanzia applicato a ciascun anno di contratto non potrà essere superiore al 2,50%. Il costo annuo della garanzia applicato al primo anno di contratto sarà comunicato all'Investitore-Contraente con l'invio della polizza e della relativa lettera di conferma di investimento del premio, mentre quello applicato a ciascun anno successivo sarà comunicato all'Investitore-Contraente con l'invio di una lettera 30 giorni prima di ogni ricorrenza annua di contratto durante i quali l'Investitore-Contraente ha la facoltà di disattivare la garanzia stessa.

La garanzia annuale può essere disattivata dall'Investitore-Contraente in qualsiasi momento, trascorsa la prima ricorrenza annua del contratto, e avrà effetto dalla prima ricorrenza mensile del contratto successiva alla data di richiesta, a condizione che la stessa pervenga alla Società almeno 5 giorni prima della ricorrenza mensile. In caso contrario, la disattivazione slitterà alla ricorrenza mensile successiva. Dalla data di disattivazione della garanzia non verrà più prelevato alcun costo della garanzia e Allianz Global Life non offrirà più alcuna garanzia, né alle ricorrenze annue di contratto né in caso di decesso dell'Assicurato, a meno che non venga riattivata la garanzia annuale.
A seguito della disattivazione della garanzia annuale, l'Investitore-Contraente potrà sempre decidere di riattivare la medesima nel corso del contratto ed avrà effetto dalla prima ricorrenza annua del contratto successiva alla data di richiesta, a condizione che la stessa pervenga alla Società almeno 5 giorni prima della ricorrenza annua. In caso contrario, la riattivazione slitterà alla ricorrenza annua successiva.

La garanzia annuale opera solo alle ricorrenze annue del contratto o in caso di decesso dell'Assicurato. Pertanto in caso di richiesta di rimborso del capitale prima di una ricorrenza annua del contratto non opera la suddetta garanzia.
Al raggiungimento del 15° anno di contratto è previsto il trasferimento automatico del controvalore delle quote del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50", eventualmente integrato della garanzia del 90% del controvalore delle quote rilevato al 14° anno di contratto, nel fondo interno "AGL Allianz Short Term Bond" a basso profilo di rischio e senza alcuna garanzia annuale.

B.3. INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE DEI RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE, ALTRI EVENTI ASSICURATI)

17. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE - CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO

Il contratto prevede la seguente copertura assicurativa:

17.1. Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato è previsto il rimborso ai beneficiari del capitale maturato pari al prodotto tra il numero delle quote dei fondi interni assegnate al contratto e il valore unitario delle quote, entrambi rilevati il terzo giorno lavorativo successivo al giorno di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di rimborso corredata dal certificato di morte dell'Assicurato.
Tale capitale, qualora il decesso avvenga trascorsi almeno 6 mesi (periodo di carenza) dalla decorrenza del contratto, viene maggiorato della percentuale di seguito indicata:

Età dell'Assicurato (in anni interi) al momento del decesso	Percentuale di maggiorazione
da 0 a 74 anni	1,00%
da 75 a 80 anni	0,50%
oltre 80 anni	0,10%

Parte I

Nel caso sia attiva la garanzia annuale per il fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50", il controvalore delle quote del fondo interno al momento del decesso maggiorato dell'1,00%, 0,50% o 0,10% non potrà risultare inferiore al 90% del controvalore delle quote rilevato alla ricorrenza annua di contratto precedente la data del decesso.

La maggiorazione del capitale dell'1,00%, 0,50% o 0,10% non si applica qualora il decesso:
a) avvenga **nei primi 6 mesi** (periodo di **carenza**) dalla data di decorrenza del contratto;
b) avvenga entro i **primi 5 anni** (estensione del periodo di **carenza**) dalla data di decorrenza del contratto e sia dovuto a sindrome di immunodeficienza acquisita (AIDS) ovvero ad altra patologia ad essa collegata;
c) sia causato da:
- **dolo** del Contraente o dei Beneficiari;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a **delitti dolosi**;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a **fatti di guerra**, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato Italiano;
- **incidente di volo**, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- **suicidio**, se avvenuto nei primi 2 anni dalla data di decorrenza.

La carenza di cui alla lettera a) non viene applicata qualora il decesso dell'Assicurato sia conseguenza diretta di malattie infettive acute, shock anafilattico o infortunio, come meglio dettagliato all'art. 2 delle Condizioni contrattuali.

Per effetto dei rischi finanziari dell'investimento e nonostante l'attivazione della garanzia annuale **vi è la possibilità che i Beneficiari ottengano**, al momento del rimborso, **un ammontare inferiore al capitale inizialmente investito.**

***

I termini di pagamento concessi all'Impresa sono pari a 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa, oltre i quali sono dovuti gli interessi di mora.
Il diritto alle prestazioni assicurative, come previsto dalla normativa vigente, si prescrive in **10 anni** dalla data di esigibilità delle stesse prestazioni.
Per la documentazione che l'Investitore-Contraente o i Beneficiari sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, si rinvia all'art. 17 delle Condizioni contrattuali.

18. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Non previste.

C INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)

19. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

19.1. Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

19.1.1. Spese di emissione

Il contratto non prevede spese fisse di emissione se l'Investitore-Contraente dichiara di voler ricevere gli estratti conto e le altre comunicazioni in corso di contratto tramite e-mail.
Il contratto prevede spese fisse di emissione di 50,00 euro se l'Investitore-Contraente dichiara di voler ricevere gli estratti conto e le altre comunicazioni in corso di contratto tramite posta ordinaria.
Per i versamenti successivi di premi non sono previste spese fisse di emissione.

19.1.2. Costi di caricamento

Il contratto prevede, per la copertura dei costi commerciali, costi di caricamento pari al 3,00% del premio versato al netto delle eventuali spese di emissione.

Parte I

19.1.3. Costi delle coperture assicurative previste dal contratto

Nel presente contratto il costo della copertura caso morte è finanziato tramite prelievo da costi posti indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente – in particolare dalla commissione di gestione di cui al par. 19.2 lett. a) – e risulta essere pari allo 0,04% annuo del patrimonio gestito dal fondo interno.

19.1.4. Costi delle garanzie previste dal contratto

Il contratto prevede un costo annuo della garanzia, descritta nel precedente par. 10 della proposta d'investimento legata al fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50", pari all'1,00% alla data di redazione della presente Parte I. Tale costo è applicato dalla Società mediante prelievo anticipato mensile di quote attribuite al contratto, per un importo pari a 1/12 del costo annuo moltiplicato per il controvalore delle quote del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" rilevato a ogni ricorrenza mensile del contratto che rientra nell'anno di copertura, a partire dalla data di decorrenza o di ricorrenza annua del contratto.
Il costo annuo della garanzia applicato a ciascun anno di contratto rimane fisso per l'intero anno, sebbene la Società calcoli il relativo costo mensilmente in quanto varia in base alle condizioni di mercato. A titolo esemplificativo e non esaustivo, per il primo anno di contratto il costo annuo della garanzia potrà variare da un minimo di 0,80% a un massimo di 1,20%. **In ogni caso il costo annuo della garanzia applicato a ciascun anno di contratto non potrà essere superiore al 2,50%.**
Il costo annuo della garanzia applicato al primo anno di contratto sarà comunicato all'Investitore-Contraente con l'invio della polizza e della relativa lettera di conferma di investimento del premio, mentre quello applicato a ciascun anno successivo sarà comunicato all'Investitore-Contraente con l'invio di una lettera 30 giorni prima di ogni ricorrenza annua di contratto durante i quali l'Investitore-Contraente ha la facoltà di disattivare la garanzia stessa.

19.1.5. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Il contratto non prevede costi di riscatto.

19.1.6. Costi di *switch*

Gli switch automatici descritti nel par. 24 sono gratuiti.

19.2. Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente

a) Commissione di gestione
La Società trattiene una commissione di gestione, calcolata e imputata giornalmente sul patrimonio netto di ciascun fondo interno, pari alla percentuale - su base annua - indicata nella seguente tabella:

Fondo interno	Commissione di gestione
AGL Allianz Strategy Select 50	1,74%
AGL Allianz Short Term Bond	1,74%

b) Commissione di performance
Non prevista.

c) Costo dell'eventuale garanzia prestata
Non prevista a carico del fondo interno. È previsto invece un costo a carico del contratto, come descritto nel par. 19.1.4.

d) Commissioni massime sugli OICVM sottostanti
Le commissioni di gestione applicate dagli OICVM in cui possono investire i fondi interni sono al massimo pari al 2,50% su base annua. In tale costo massimo del 2,50% su base annua rientrano anche le commissioni di sottoscrizione (o rimborso), nonché l'eventuale commissione di incentivo (o di *performance*) applicate dagli OICVM.

19.3. Altri costi

Sul fondo interno gravano inoltre i seguenti costi:
- gli oneri dovuti alla banca depositaria per l'incarico svolto (spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo);
- i costi connessi con l'acquisizione e la dismissione delle attività del fondo (ad es. i costi di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari);
- le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- spese specifiche degli investimenti (spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del fondo, oneri fiscali di pertinenza del fondo, altro).

20. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

La Società si riserva la facoltà di concedere agevolazioni finanziarie a favore dell'Investitore-Contraente, in termini di sconti sugli oneri di cui al Paragrafo 19.1.2 della presente Sezione C, fino all'intero ammontare degli stessi.

21. REGIME FISCALE

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

Imposta sui premi
I premi pagati per le assicurazioni sulla vita non sono soggetti ad alcuna imposta.

Detrazione fiscale dei premi
Per i premi pagati per il presente contratto non è prevista alcuna forma di detrazione fiscale.

Imposta di bollo
Le comunicazioni alla clientela sono soggette ad imposta di bollo annuale secondo quanto previsto dalla normativa vigente. L'imposta di bollo, calcolata annualmente, sarà complessivamente trattenuta al momento del rimborso dell'investimento (per recesso, per riscatto totale o parziale o per decesso dell'Assicurato).

Tassazione delle delle somme percepite
Le somme dovute dalla Società in dipendenza del contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, non sono soggette all'imposta sulle successioni e - relativamente alla quota riferibile alla copertura del rischio demografico - all'imposta sul reddito delle persone fisiche.
Negli altri casi, le somme liquidate sono soggette ad imposta a titolo di ritenuta definitiva (imposta sostitutiva) nella misura del 26% sulla differenza (plusvalenza) tra il capitale maturato e l'ammontare dei premi versati (al netto dei riscatti parziali). Tale tassazione è ridotta in relazione alla percentuale di titoli di Stato ed equiparati presenti negli attivi, in quanto tali titoli sono tassati al 12,50%.

La Società non opera la ritenuta della suddetta imposta sostitutiva sui proventi corrisposti a soggetti che esercitano attività d'impresa e a persone fisiche o ad enti non commerciali in relazione a contratti stipulati nell'ambito di attività commerciale qualora gli interessati presentino una dichiarazione della sussistenza di tale requisito.

A partire dall'1.1.2001 è entrato in vigore nella Repubblica d'Irlanda un nuovo regime per il trattamento fiscale delle polizze di assicurazione sulla vita. Il nuovo regime fiscale irlandese non si applica agli Investitori-Contraenti, nonché ai Beneficiari in caso di sinistro, non residenti nel Paese, ai quali è però richiesto dai Revenue Commissioners (Intendenza di Finanza Irlandese) di sottoscrivere la Dichiarazione di Non Residenza in Irlanda.

Pertanto prima di sottoscrivere la dichiarazione, occorre prendere visione della seguente:

DEFINIZIONE DI RESIDENZA IN IRLANDA

Residenza - Persone fisiche

Una persona è residente in Irlanda per un anno fiscale (che in Irlanda decorre dal 1 gennaio e termina il 31 dicembre) se:

1) è presente per 183 giorni o più in Irlanda nel corso dell'anno fiscale oppure
2) è presente complessivamente per 280 giorni in Irlanda, calcolati sommando le presenze nel Paese nell'anno fiscale considerato nell'anno fiscale precedente.

La presenza in Irlanda non superiore a 30 giorni in un anno fiscale non è utilizzabile per l'applicazione della verifica dei due anni (punto 2). Per giorno di presenza in Irlanda si intende la permanenza fisica di una persona nel Paese fino alla fine del giorno (mezzanotte).

Residenza Abituale - Persone fisiche

Il termine "residenza abituale", diverso da residenza, si riferisce all'abituale dimora di una persona e denota la residenza in un luogo con una certa continuità.

Una persona residente in Irlanda per tre anni fiscali consecutivi è considerata residente abituale ai fini del modello di dichiarazione dei redditi a partire dall'inizio del quarto anno fiscale.

La persona che sia residente abituale cessa di essere tale alla fine del terzo anno fiscale consecutivo durante il quale non è stata residente. Pertanto, una persona che nell'anno fiscale 2007 sia residente in Irlanda e sia considerata residente abituale, e che lasci il Paese in quello stesso anno, rimane residente abituale fino alla fine dell'anno fiscale 2010.

Residenza - Società

Una società, che abbia la direzione e il controllo centrale in Irlanda, è ivi residente, indipendentemente dal luogo della sua costituzione. Una società che non abbia la direzione e il controllo centrale nella Repubblica Irlandese ma che sia stata costituita nel Paese, è ivi residente, tranne nel caso in cui:

1) la società stessa, o una società ad essa collegata, eserciti un'attività commerciale in Irlanda e la società sia controllata da persone residenti in uno altro Stato membro dell'Unione Europea o in uno dei Paesi con i quali l'Irlanda ha un trattato di doppia tassazione;
2) oppure la società, o una società ad essa collegata, sia società quotata in una Borsa ufficialmente riconosciuta in un altro Stato membro dell'Unione Europea o in uno dei Paesi con i quali l'Irlanda ha un trattato di doppia tassazione;
3) la società non sia considerata residente in Irlanda in base al trattato di doppia tassazione tra l'Irlanda e un altro Paese.

Il regime fiscale sopra descritto si riferisce alle norme in vigore e all'interpretazione prevalente delle medesime alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta e non intende fornire alcuna garanzia circa ogni diverso e/o ulteriore aspetto fiscale che potrebbe rilevare, direttamente o indirettamente in relazione alla sottoscrizione del presente contratto.

D INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E *SWITCH*

22. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

22.1. Modalità di sottoscrizione

Il contratto può essere stipulato presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. La stipulazione avviene esclusivamente mediante la sottoscrizione dell'apposito modulo di proposta da parte dell'Investitore-Contraente, nonché dell'Assicurato se persona diversa.

Il versamento del premio può avvenire mediante SDD (Sepa Direct Debit) o bonifico bancario sul conto corrente intestato alla Società quale indicato nel modulo di proposta.

Nel mandato SDD o nella causale del bonifico bancario deve essere indicato il numero della proposta sottoscritta dall'Investitore-Contraente.
Il contratto si intende concluso – sempreché la Società accetti la proposta sottoscritta dall'Investitore-Contraente nonché dall'Assicurato se persona diversa – nel momento in cui la Società investe il premio versato e cioè:

- il terzo giorno lavorativo successivo alla data di incasso del premio (momento in cui tale somma è disponibile sul conto corrente intestato alla Società); oppure
- il terzo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento da parte della Società della proposta in originale (corredata della documentazione necessaria e superati i controlli antiriciclaggio e di prevenzione del finanziamento del terrorismo, nonché le verifiche richieste dalla vigente normativa fiscale, anche internazionale) qualora questa sia posteriore alla data di incasso del premio.

A conferma della conclusione del contratto, la Società invierà all'Investitore-Contraente la polizza assieme alla lettera di conferma di investimento del premio.
Dalle ore 24 della data di decorrenza indicata in polizza decorrono le coperture assicurative previste dal contratto. La maggiorazione caso morte prevista dal contratto decorre trascorsi almeno 6 mesi dalla decorrenza.
Qualora la Società non accetti la proposta sottoscritta dall'Investitore-Contraente, essa restituirà il premio pagato entro 30 giorni dalla data di incasso del premio mediante bonifico bancario sul conto corrente indicato nella proposta.

Il premio unico versato, al netto delle eventuali spese di emissione e dei costi di caricamento, diviso per il valore unitario delle quote del fondo interno, dà luogo al numero di quote del fondo interno assegnate al contratto.
Ciascun premio aggiuntivo versato, al netto dei costi di caricamento, diviso per il valore unitario delle quote del fondo interno, dà luogo al numero di quote del fondo interno assegnate al contratto.
L'attribuzione delle quote ai premi versati avviene:

- per il primo unico iniziale, la data di decorrenza del contratto, che coincide con il terzo giorno lavorativo successivo alla data di incasso del premio (momento in cui tale somma è disponibile sul conto corrente intestato alla Società) oppure il terzo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento da parte della Società della proposta in originale (corredata della documentazione necessaria e superati i controlli antiriciclaggio e di prevenzione del finanziamento del terrorismo, nonché le verifiche richieste dalla vigente normativa fiscale, anche internazionale) qualora questa sia posteriore alla data di incasso del premio;
- per i premi aggiuntivi, il terzo giorno lavorativo successivo alla data di incasso del premio oppure il terzo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento da parte della Società del modulo di versamento aggiuntivo in originale qualora questa sia posteriore alla data di incasso del premio.

La Società dà comunicazione all'Investitore-Contraente dell'avvenuta conversione in quote del premio versato entro 10 giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote sopra indicata, mediante lettera di conferma riportante: l'ammontare del premio versato e di quello investito, la data di pagamento del premio, il numero delle quote assegnate al contratto, il loro valore unitario nonché la data di valorizzazione. Nella lettera di conferma del premo unico iniziale è riportato anche il costo annuo della garanzia applicato per il primo annuo di contratto, come descritto nel par. 19.1.4.

Si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta, Sezione C, par. 9 per maggiori informazioni.

22.2. Modalità di revoca della proposta

L'Investitore-Contraente può revocare la proposta di assicurazione fino al momento della conclusione del contratto.
La revoca deve essere esercitata mediante l'invio di una lettera raccomandata indirizzata a Allianz Global Life dac, c/o Allianz S.p.A. - Ufficio Vita, Largo Ugo Irneri 1, 34123 Trieste, contenente gli elementi identificativi della proposta e gli estremi del conto corrente bancario (denominazione della banca, indirizzo, numero di conto corrente, codice IBAN, intestatario del conto e suo indirizzo) sul quale dovrà essere effettuato il rimborso del premio.
Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca la Società rimborsa all'Investitore-Contraente il premio eventualmente corrisposto.
La revoca ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dalla proposta con decorrenza dalle ore 24 del giorno di ricevimento della lettera raccomandata inviata dall'Investitore-Contraente.

22.3. Diritto di recesso dal contratto

L'Investitore-Contraente può recedere dal contratto **entro 30 giorni** dalla sua conclusione.
Il recesso deve essere esercitato mediante l'invio di una lettera raccomandata indirizzata a Allianz Global Life dac, c/o Allianz S.p.A. - Ufficio Vita, Largo Ugo Irneri 1, 34123 Trieste, contenente gli elementi identificativi della proposta che si è perfezionata in contratto e gli estremi del conto corrente bancario (denominazione della banca, indirizzo, numero di conto corrente, codice IBAN, intestatario del conto e suo indirizzo) sul quale dovrà essere effettuato il rimborso del premio.
Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso la Società rimborsa all'Investitore-Contraente il controvalore delle quote assegnate al contratto al netto dell'imposta sull'eventuale rendimento e dell'imposta di bollo, aggiungendo i costi di caricamento e trattenendo i costi della garanzia per il periodo in cui il rischio è stato corso. La data di riferimento per il calcolo del controvalore delle quote è il terzo giorno lavorativo successivo al giorno di ricevimento, da parte della Società, della relativa richiesta. **Per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al premio versato.**
Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto con decorrenza dalle ore 24 del giorno di ricevimento della lettera raccomandata inviata dall'Investitore-Contraente.

23. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

L'Investitore-Contraente, per richiedere il riscatto (totale o parziale) del capitale, deve presentare alla Società richiesta scritta accompagnata dalla documentazione prevista all'art. 17 delle Condizioni contrattuali, indirizzata a Allianz Global Life dac, c/o Allianz S.p.A. - Ufficio Vita, Largo Ugo Irneri 1, 34123 Trieste.
In ogni caso l'Investitore-Contraente può richiedere informazioni relative al proprio valore di riscatto all'Agenzia di riferimento oppure a:
Allianz Global Life dac - sede secondaria in Italia
Pronto Allianz – Servizio Clienti
Piazza Tre Torri, 3 – 20145 Milano (Italia)
Numero Verde 800.183.381
Per inoltrare una richiesta di informazione: http://www.allianz.it/servizi/pronto-allianz-online

Il valore di riscatto può risultare inferiore ai premi versati.
Per il dettaglio sulle modalità di riscatto e sulla documentazione da allegare si rinvia agli articoli 10 e 17 delle Condizioni contrattuali.

Si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta, Sezione C, par. 10 per maggiori informazioni.

Entro dieci giorni lavorativi dalla data di riferimento per la determinazione del valore di riscatto, indicata al par. 15 della presente Parte I e all'art. 10 delle Condizioni contrattuali, la Società invia all'Investitore-Contraente una lettera di conferma del riscatto. Per il contenuto di tale lettera si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta, Sezione C, par. 10.

24. MODALITÀ DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI INTERNI (C.D. *SWITCH*)

Non è possibile effettuare operazioni di switch volontario da parte dell'Investitore-Contraente.
È previsto uno switch automatico dal fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" al fondo interno "AGL Allianz Short Term Bond" al raggiungimento del 15° anno di contratto.
Inoltre, nel caso venga effettuato un versamento aggiuntivo e sia attiva la garanzia annuale per il fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50", il premio versato è inizialmente investito nel fondo interno di servizio "AGL Allianz Short Term Bond" e alla ricorrenza annua del contratto sarà trasferito automaticamente nel fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50". Lo switch automatico sarà effettuato alla ricorrenza annua del contratto anche se nel frattempo la garanzia annuale venisse disattivata.
Lo switch automatico alla ricorrenza annua del contratto consiste:

- nel calcolo del controvalore delle quote del fondo interno "AGL Allianz Short Term Bond" in base al valore unitario delle quote rilevato alla ricorrenza annua del contratto; e
- nella conversione, nello stesso giorno di valorizzazione, dell'importo di cui al punto precedente, in quote acquisite del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" in base al valore unitario delle quote del fondo interno.

Lo switch automatico al 15° anno di contratto consiste:

- nel calcolo del controvalore delle quote del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" in base al valore unitario delle quote rilevato al 15° anno di contratto; e
- nella conversione, nello stesso giorno di valorizzazione, dell'importo di cui al punto precedente, in quote acquisite del fondo interno "AGL Allianz Short Term Bond" in base al valore unitario delle quote del fondo interno.

Non sono previsti costi di switch, come indicato nel par. 19.1.6.

Inoltre, è facoltà dell'Investitore-Contraente per i primi 15 anni di contratto di investire i premi versati in nuovi fondi o comparti istituiti successivamente alla prima sottoscrizione, previa consegna da parte della Società della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. C, par. 11 del Prospetto d'offerta.

E INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

25. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al Contratto si applica la legge italiana.
Il foro competente è esclusivamente quello del luogo di residenza o di domicilio dell'Investitore-Contraente.

26. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

Il contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.

27. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

Il valore unitario delle quote dei fondi interni collegati al contratto, al netto degli oneri a carico del fondo, viene calcolato e pubblicato quotidianamente sul sito internet ww.allianzgloballife.com/it e sul quotidiano a diffusione nazionale Il Sole 24 Ore.

La Società comunica tempestivamente all'Investitore-Contraente le variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi, il profilo di rischio del prodotto.

La Società è tenuta a trasmettere, entro 60 giorni dalla chiusura di ogni anno solare, un estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito delle operazioni di switch automatico tra i fondi interni;
- numero e controvalore delle quote prelevate per i costi della garanzia nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quotea liquidate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- numero delle quote complessivamente assegnate, del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

Parte I

La Società comunicherà annualmente all'Investitore-Contraente, unitamente all'estratto conto annuale, i dati periodici aggiornati contenuti nella Parte II del presente Prospetto d'offerta, relativi al fondo interno ai cui valori sono legate le prestazioni del contratto.

La Società è tenuta inoltre a dare comunicazione per iscritto all'Investitore-Contraente dell'eventualità che il controvalore delle quote assegnate al contratto si sia ridotto, in corso di contratto, di oltre il 30% rispetto al capitale investito e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento. Il capitale investito è pari ai premi versati al netto dei costi indicati nella Sezione C, par. 19.1.1, 19.1.2, 19.1.4 e degli eventuali riscatti parziali esercitati dall'Investitore-Contraente.

In caso di trasformazione del contratto, la Società è tenuta a fornire all'Investitore-Contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, la Società consegna all'Investitore-Contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto d'offerta (o il Fascicolo informativo in caso di prodotti di Ramo I) del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito internet www.allianzgloballife.com/it dove possono essere acquisite su supporto duraturo. Sul medesimo sito è inoltre disponibile il Prospetto d'offerta aggiornato, i dati storici dei Fondi interni, nonché il Regolamento degli stessi

****

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'impresa di assicurazione Allianz Global Life dac si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

I rappresentanti legali
Savino Dipasquale Leonardo Felician

Glossario

Data ultimo aggiornamento: 26/09/2016

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

Data di deposito in Consob del Glossario: 26/09/2016

Data di validità del Glossario: dal 26/09/2016

Aree Geografiche:

- Area Euro: Austria, Belgio, Cipro, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Portogallo, Slovacchia, Slovenia, Spagna;
- Unione Europea: Austria, Belgio, Bulgaria, Cipro, Croazia, Danimarca, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Regno Unito, Repubblica Ceca, Romania, Slovacchia, Slovenia, Spagna, Svezia e Ungheria;
- Nord America: Canada e Stati Uniti d'America;
- Pacifico: Australia, Giappone, Hong kong, Nuova Zelanda, Singapore;
- Paesi Emergenti: Paesi le cui economie presentano interessanti prospettive di crescita e caratterizzati generalmente da una situazione politica, sociale ed economica instabile; tali Paesi presentano, di norma, un debito pubblico elevato ovvero con rating basso (inferiore ad investment grade) e sono quindi contraddistinti da un significativo rischio di insolvenza.

Assicurato: persona fisica sulla cui vita è stipulato il contratto e che può anche coincidere con l'Investitore-Contraente.

Benchmark: portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di fondi/OICVM/linee/combinazioni libere.

Beneficiario: persona fisica o giuridica designata dall'Investitore-Contraente, che può anche coincidere con l'Investitore-Contraente stesso e che riceve la prestazione prevista dal contratto quando si verifica l'evento assicurato.

Capitale investito: parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di assicurazione in fondi interni ovvero OICVM secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite. Esso è determinato come differenza tra il capitale nominale e i costi di caricamento, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento. Nel presente contratto il capitale investito si riduce nel corso della durata contrattuale per effetto dei prelievi di quote effettuati per imputare i costi della garanzia.

Capitale maturato: capitale che l'assicurato ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del contratto ovvero alla data di riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del capitale investito in corrispondenza delle suddette date.

Capitale nominale: premio versato per la sottoscrizione di fondi interni ovvero OICVM secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative.

Categoria: la categoria del fondo interno/OICVM/linea/combinazione libera è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.

Polizza: documento attestante la data da cui ha inizio l'esecuzione del contratto e da cui decorrono le coperture assicurative.

Classe: articolazione di un fondo/OICVM in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.

Codice delle Assicurazioni: Decreto Legislativo 7 settembre 2005, n.209.

Combinazioni libere: allocazione del capitale investito tra diversi fondi interni/OICVM realizzata attraverso combinazioni libere degli stessi sulla base della scelta effettuata dall'Investitore-Contraente.

Combinazioni predefinite (c.d. linee di investimento o linee): allocazione del capitale investito tra diversi fondi interni/OICVM realizzata attraverso combinazioni predefinite degli stessi sulla base di una preselezione effettuata dall'Impresa di assicurazione.

Commissioni di gestione: compensi pagati all'Impresa di assicurazione mediante addebito diretto sul patrimonio del/la fondo interno/OICVM/linea/combinazione libera ovvero mediante cancellazione di quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del/la fondo interno/OICVM/linea/ combinazione libera e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere, sono espresse su base annua.

Glossario

Commissioni di incentivo (o di performance): commissioni riconosciute al gestore del/la fondo interno/OICVM/linea/ combinazione libera per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del/la fondo interno/OICVM/linea/combinazione libera in un determinato intervallo temporale. Nei fondi interni/OICVM/linee/ combinazioni libere con gestione "a benchmark" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del/la fondo interno/OICVM/linea/ combinazione libera e quello del benchmark.
Comunicazione in caso di perdite: comunicazione che l'Impresa di assicurazione invia all'Investitore-Contraente qualora il controvalore delle qoote assegnate al contratto si riduce oltre una determinata percentuale rispetto al capitale investito.
Condizioni contrattuali: insieme delle clausole che disciplinano il contratto di assicurazione.
CONSOB: Commissione nazionale per le società e la Borsa.
Contraente: il soggetto, persona fisica o giuridica, che può anche coincidere con l'Assicurato, che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al pagamento del premio. È titolare a tutti gli effetti del contratto.
Controvalore delle quote: capitale ottenuto moltiplicando il valore untario delle quote per il numero delle quote assegnate al contratto.
Conversione (c.d. Switch): operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote/azioni dei fondi interni/OICVM/linee sottoscritti e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote/azioni di altri fondi interni/OICVM/linee.
Costi: oneri economici posti a carico dell'Investitore-Contraente.
Costi delle coperture assicurative: costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'assicuratore.
Costi delle garanzie: costi sostenuti a fronte delle garanzie offerte dal contratto (ad es. di restituzione di una data percentuale del capitale investito).
Costi di caricamento: parte del premio versato dall'Investitore-Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di assicurazione.
Data di decorrenza: momento in cui le coperture assicurative divengono efficaci ed in cui il contratto ha effetto, a condizione che sia stato pagato il premio versato.
Data di riferimento: il giorno di valorizzazione delle quote assegnate al contratto utilizzato ai fini del calcolo dei valori contrattuali.
Destinazione dei proventi: politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.
Duration: scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.
Estratto conto annuale: riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del contratto di assicurazione, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al contratto, quali i premi versati e quelli eventualmente in arretrato, il numero e il valore delle quote assegnate e di quelle eventualmente trattenute per il premio delle coperture di puro rischio o per commissioni di gestione o rimborsate a seguito di riscatto parziale, il valore della prestazione eventualmente garantita.
Età in anni interi: età dell'Assicurato espressa in anni interi determinata arrotondando per difetto le frazioni d'anno.
Fondo armonizzato: fondo d'investimento di diritto italiano od estero assoggettato, ai sensi della legislazione comunitaria, ad una serie di regole comuni, (società di gestione, politiche di investimento e documentazione di offerta), allo scopo di contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori.
Fondo interno: fondo interno all'Impresa di assicurazione per la gestione delle polizze unit-linked, in cui vengono fatti confluire i premi, al netto dei costi, versati dall'Investitore-Contraente, i quali vengono convertiti in quote (unit) del fondo stesso
Fusione di fondi: operazione che prevede la fusione di due o più fondi interni/OICVM tra loro.
Gestione a benchmark di tipo attivo: gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del/la fondo interno/OICVM/linea/combinazione libera è finalizzata a creare "valore aggiunto". Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al benchmark che può variare, in termini descrittivi, tra: "contenuto", "significativo", e "rilevante".

Glossario

Gestione a benchmark di tipo passivo: gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento e finalizzata alla replica dello stesso.
Giorno di valorizzazione: giorno in cui si calcola il valore unitario delle quote dei fondi. La valorizzazione delle quote dei fondi interni assegnate al presente contratto è giornaliera.
Grado di rischio: indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del/la fondo interno/OICVM/linea/combinazione libera in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio-basso", "medio", "medio-alto", "alto" e "molto alto".
Investitore-Contraente: vedi Contraente.
Investment grade: è il livello base di rating affinché l'emittente sia caratterizzato da adeguate capacità di assolvere ai propri impegni finanziari.
IVASS: Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione. Il 1° gennaio 2013 l'IVASS è succeduto in tutti i poteri, funzioni e competenze dell'ISVAP.
Mercati regolamentati: per mercati regolamentati si intendono quelli iscritti dalla CONSOB nell'elenco previsto dall'art. 63, comma 2, ovvero nell'apposita sezione prevista dall'art. 67, comma 1, del D. Lgs. n. 58/98.
Modulo di proposta: modulo sottoscritto dall'Investitore-Contraente con il quale egli manifesta all'Impresa di assicurazione la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.
OICR: Organismi di investimento collettivo del risparmio, in cui sono compresi i Fondi comuni d'investimento, le SICAV e le SICAF.
OICVM: Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari, in cui sono compresi i Fondi comuni d'investimento e le SICAV.
Orizzonte temporale di investimento consigliato: orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni e determinato in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione ed alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio della neutralità al rischio.
Premio periodico: Premio che l'Investitore-Contraente si impegna a versare all'Impresa di assicurazione su base periodica per un numero di periodi definito dal contratto. Nel caso in cui la periodicità di versamento dei premi sia annua è anche detto premio annuo. Laddove l'importo del premio periodico sia stabilito dall'investitore-Contraente nel rispetto dei vincoli indicati nelle Condizioni contrattuali, esso è anche detto premio ricorrente.
Premio versato: importo versato dall'Investitore-Contraente all'Impresa di assicurazione per l'acquisto del prodotto finanziario-assicurativo. Il versamento del premio può avvenire nella forma del premio unico ovvero del premio periodico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, all'Investitore-Contraente è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.
Premio unico: premio che l'Investitore-Contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di assicurazione al momento della sottoscrizione del contratto.
Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked: prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in quote/azioni di fondi interni/OICVM – che lega quindi la prestazione dell'assicuratore all'andamento di uno o più prodotti di risparmio gestito – e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.
Proposta d'investimento finanziario: espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall'Investitore-Contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei premi e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio-rendimento e l'orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario. Laddove un'attività finanziaria (ovvero una combinazione di due o più attività finanziarie) sia abbinata ad appositi servizi/prodotti che comportino una sostanziale modifica del profilo di rischio rendimento dell'investimento, ciò qualifica una differente proposta d'investimento finanziario.
Prospetto d'offerta: documento redatto secondo le disposizioni della CONSOB che l'Impresa di assicurazione deve mettere gratuitamente a disposizione dell'Investitore-Contraente su richiesta del medesimo e che contiene informazioni relative all'Impresa di assicurazione, al contratto e alle caratteristiche assicurative e finanziarie di quest'ultimo.
Qualifica: la qualifica del fondo interno/OICVM/linea/combinazione libera rappresenta un attributo eventuale che integra l'informativa inerente alla politica gestionale adottata.
Quota: unità di misura di un fondo interno/OICVM. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del fondo interno/OICVM. Quando si sottoscrive un fondo interno/OICVM si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

Glossario

Rating o merito creditizio: giudizio sul merito di credito di uno specifico emittente o di una specifica emissione di strumenti finanziari, tipicamente espresso in una scala qualitativa alfanumerica, rilasciato da soggetti terzi indipendenti (c.d. agenzie di rating).
Recesso: diritto dell'Investitore-Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.
Rendimento: risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell'investimento per il valore del capitale nominale al momento dell'investimento.
Revoca della proposta: possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l'Impresa di assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).
Riscatto: facoltà dell'Investitore-Contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni contrattuali.
Rischio demografico: rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: morte) relativo alla vita dell'Investitore-Contraente o dell'Assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale l'Impresa di assicurazione si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal contratto.
Riserva tecnica: importo accantonato dall'Impresa di assicurazione per far fronte agli impegni contrattualmente previsti. Tale importo non è liquidabile in base al contratto.
Rilevanza degli investimenti: termini di rilevanza (vedi tabella seguente) indicativi delle strategie gestionali del fondo interno/OICVM, posti i limiti definiti nel Regolamento di gestione.

Definizione	Controvalore dell'investimento rispetto al totale dell'attivo del Fondo
Principale	>70%
Prevalente	Compreso tra il 50% e il 70%
Significativo	Compreso tra il 30% e il 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% e il 30%
Residuale	<10%

Scadenza: termine del contratto che, in base alle Condizioni contrattuali, può essere una data certa ovvero coincidere con la data di decesso dell'Assicurato.
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario: trattasi degli scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, determinati attraverso il confronto con i possibili esiti dell'investimento in attività finanziarie prive di rischio al termine del medesimo orizzonte.
Scheda sintetica: documento informativo sintetico - redatto secondo le disposizioni della CONSOB - che l'Impresa di assicurazione deve consegnare al potenziale Investitore-Contraente prima della sottoscrizione del Modulo di proposta e che descrive le principali caratteristiche del contratto con particolare riferimento all'investimento finanziario, alle garanzie assicurative ed ai costi.
Società: Allianz Global Life designated activity company, Impresa di assicurazione autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con la quale l'Investitore-Contraente stipula il contratto di assicurazione.
Spese di emissione: spese fisse (ad es. spese di bollo) che l'Impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario-assicurativo.
Switch: operazione con la quale l'Investitore-Contraente richiede il disinvestimento ed il contestuale reinvestimento delle quote acquisite dal contratto da un fondo interno ad un altro tra quelli in cui il contratto consente di investire .
Tipologia di gestione del fondo interno/OICVM/linea/combinazione libera: la tipologia di gestione del/la fondo interno/OICVM/linea/combinazione libera dipende dalla politica di investimento che lo/la caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative: "flessibile", "a benchmark" e "a obiettivo di rendimento/protetta".
La tipologia di gestione "flessibile" deve essere utilizzata per fondi interni/OICVM/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione "a benchmark" per i fondi interni/OICVM/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione; la tipologia di gestione "a obiettivo di rendimento/protetta" per i fondi interni/OICVM/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

Glossario

Total Expense Ratio (TER): rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del del/la fondo interno/OICVM/linea/combinazione libera ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICVM, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.
Turnover: indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio del fondo, dato dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione delle quote.
Valore del patrimonio netto (c.d. NAV): il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del fondo interno/OICVM, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.
Valore della quota/azione (c.d. uNAV): il valore unitario della quota/azione di un fondo interno/OICVM, anche definito unit Net Asset Value (uNAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del fondo interno/OICVM (NAV) per il numero delle quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.
Valorizzazione delle quote: operazione di calcolo del valore unitario delle quote del fondo interno/OICVM in un determinato momento.
Volatilità: grado di variabilità di una determinata grandezza di uno strumento finanziario (prezzo, tasso, ecc.) in un dato periodo di tempo.
Volatilità media annua attesa: indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio percentuale rispetto al rendimento medio del fondo interno/OICVM in un determinato periodo di tempo.

Parte II

Data ultimo aggiornamento: 01/04/2018

PARTE II DEL PROSPETTO D'OFFERTA
illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento

La Parte II del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

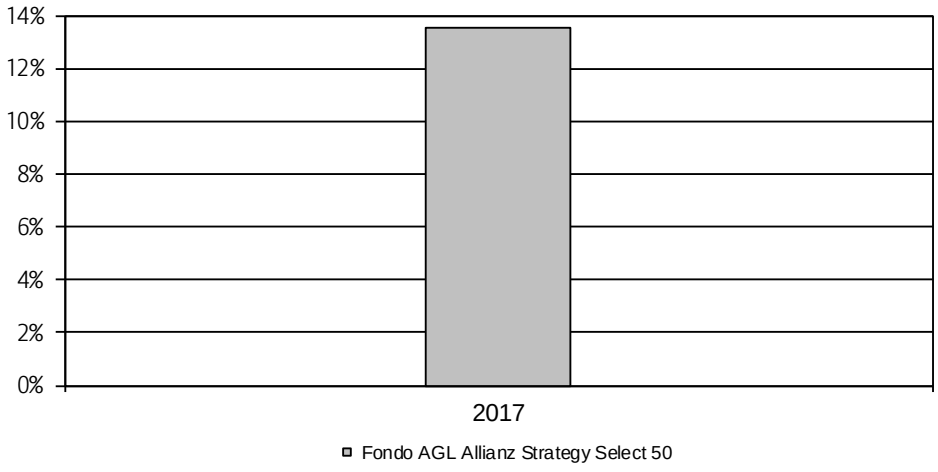
Data di deposito in Consob della Parte II: 29/03/2018
Data di validità della Parte II: dal 01/04/2018

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEI FONDI INTERNI OGGETTO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

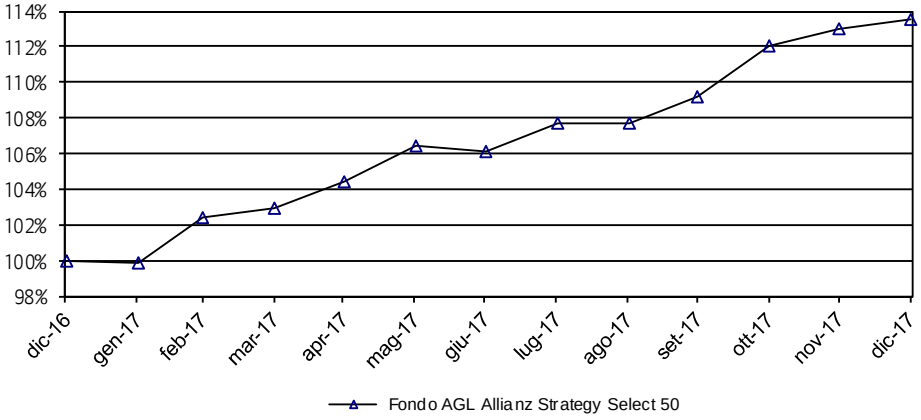
Fondo: AGL Allianz Strategy Select 50

- **Categoria:** Bilanciato flessibile
- **Tipologia di gestione:** Flessibile
- **Volatilità media annua:** dichiarata ex-ante 6-10% rilevata ex-post nel corso del 2017 4,66%

Rendimento annuo del fondo



Andamento mensile del fondo nel corso dell'ultimo anno



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO

	Ultimo anno	Ultimi 2 anni	Ultimi 3 anni
Fondo AGL Allianz Strategy Select 50	13,52 %	n.d.	n.d.

Annotazioni:

- I dati di rendimento del fondo interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore-Contraente.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

- Inizio collocamento fondo: 07/10/2016
- Durata fondo: illimitata
- Patrimonio netto al 31/12/2017 (milioni di euro): 415,754
- Valore quota al 31/12/2017 (euro): 11,364
- Gestore: Allianz Global Life dac

Quota-parte retrocessa ai distributori	
Anno 2017	38,9%

Parte II

Fondo AGL Allianz Short Term Bond

- **Categoria:** Flessibile
- **Tipologia di gestione:** Flessibile
- **Volatilità media annua:** dichiarata ex-ante 0-1%

Il fondo "AGL Allianz Short Term Bond" è un fondo interno di servizio utilizzato come deposito temporaneo delle somme versate nel caso venga effettuato un versamento aggiuntivo e sia attiva la garanzia annuale per il fondo "AGL Allianz Strategy Select 50" oppure nel caso si permanga nel contratto successivamente al 15° anno.
Il fondo "AGL Allianz Short Term Bond" è di recente istituzione e non è descritto da alcun benchmark (stile di gestione flessibile), pertanto non sono disponibili i dati storici di rendimento, né del fondo né del benchmark.

- Inizio collocamento fondo: 28/06/2017
- Patrimonio netto al 31/12/2017 (milioni di euro): 4,264
- Gestore: Allianz Global Life dac
- Durata fondo: illimitata
- Valore quota al 31/12/2017 (euro): 9,921

TOTAL EXPENSES RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DEI FONDI INTERNI

Di seguito si riporta il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio (o minor periodo disponibile), fra il totale degli oneri posti a carico dei fondi interni collegati al contratto ed il patrimonio medio su base giornaliera dei fondi stessi (c.d. TER). Per il fondo "AGL Allianz Short Term Bond" di recente istituzione non è possibile riportare tale dato.

Costi gravanti sul fondo interno	AGL Allianz Strategy Select 50
	2017
Totale Commissioni	1,74%
➢ Commissioni di gestione	1,74%
➢ Commissioni di *performance*	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,25%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo interno	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%
Altri oneri gravanti sul fondo interno	0,00%
TOTALE	2,00%

Annotazioni:

- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dei fondi interni, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dai fondi interni;
- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 19.1.;
- per alcuni degli OICR sottostanti, non essendo disponibile il TER, è stata utilizzata la relativa commissione di gestione.

ALTRE INFORMAZIONI

Di seguito si riporta, per ciascun anno solare dell'ultimo triennio (o minor periodo disponibile), il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Società. Per il fondo "AGL Allianz Short Term Bond" di recente istituzione non è possibile riportare tale dato.

Fondo interno	ANNO 2017
AGL Allianz Strategy Select 50	0%

PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ALTRE INFORMAZIONI

La Parte III del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte III: 29/03/2018

Data di validità della Parte III: dal 01/04/2018

A INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Allianz Global Life designated activity company, in forma abbreviata Allianz Global Life dac (di seguito "Società"), è una compagnia di assicurazioni costituita e vigente ai sensi della legge irlandese, in forma di limited liability company, iscritta al locale registro delle società (companies registration office) con il numero 458565 ed autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa dalla Central Bank of Ireland (già Financial Regulator) con provvedimento del 15 agosto 2008. La Società ha sede legale in Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublin, IRELAND.
La Società è ammessa ad operare in Italia in regime di stabilimento, è iscritta all'albo tenuto dall'IVASS con il numero I.00078 ed ha sede secondaria in Largo Ugo Irneri, 1 - 34123 Trieste (Italia).

La durata della Società è illimitata e la chiusura dell'esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno.

La Società è autorizzata all'esercizio in Italia dei rami I e III di assicurazione.

Il capitale autorizzato della Società è di euro 100.0000.000 mentre il capitale emesso è di euro 45.100.000. Il controllo della Società è esercitato da Allianz SE secondo quanto specificato nella seguente tabella.

Soggetto che esercita il controllo	Quota detenuta
Allianz SE	100%

Allianz SE è una Società Europea (Societas Europaea), esercente l'attività di holding di partecipazioni, quotata su mercati regolamentati, a capo dell'omonimo gruppo che opera in oltre 70 Paesi ed è uno dei principali fornitori di servizi finanziari a livello internazionale, ivi inclusi prodotti e servizi assicurativi, bancari e di asset management.

Altre informazioni relative alle attività esercitate dalla Società e al gruppo di appartenenza, all'organo amministrativo, all'organo di controllo e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive della Società e agli altri prodotti finanziari-assicurativi offerti sono fornite sul sito Internet della Società www.allianzgloballife.com/it.

2. I FONDI INTERNI

La data di inizio operatività del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" è il 07/10/2016 mentre il fondo interno "AGL Allianz Short Term Bond" è il 28/06/2017.
In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata dai fondi interni.

3. LE CLASSI DI QUOTE

I fondi interni collegati al contratto non sono al momento suddivisi in classi di quote.

Parte III

4. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

Se attivata per il fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50", Allianz Global Life offre una **garanzia** di durata **annuale** a valere solo sul controvalore delle quote del fondo rilevato a ogni ricorrenza annua del contratto oppure in caso di decesso dell'Assicurato. La garanzia annuale prevede che il controvalore delle quote del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" rilevato in tali date (ricorrenza annua o decesso) non possa essere inferiore al 90% del controvalore delle quote rilevato alla ricorrenza annua precedente (c.d. *valore minimo garantito*). Tale garanzia si concretizza nell'assegnazione al contratto di un numero di quote del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" tali da ripristinare il controvalore delle quote del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" al valore minimo garantito. Tali quote rimarranno definitivamente acquisite dal contratto.
La garanzia annuale **non** si applica sul **capitale inizialmente investito** nel fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" ma sul capitale maturato di anno in anno in quanto è un'opzione volta a **limitare le perdite del fondo da una ricorrenza annua del contratto all'altra**. Pertanto nell'ipotesi peggiore che l'investimento nel fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" subisca delle perdite costanti da una ricorrenza annua del contratto all'altra del 10% o più, il capitale minimo garantito sarà pari:

- alla **1ª** ricorrenza annua del contratto, al **90,00%** del capitale inizialmente investito;
- alla **2ª** ricorrenza annua del contratto, al **81,00%** del capitale inizialmente investito;
- alla **5ª** ricorrenza annua del contratto, al **59,05%** del capitale inizialmente investito;
- alla **10ª** ricorrenza annua del contratto, al **34,87%** del capitale inizialmente investito;
- alla **15ª** ricorrenza annua del contratto, al **20,59%** del capitale inizialmente investito.

Il costo annuo della garanzia alla data di redazione della presente Parte III è pari all'1,00% ed è applicato dalla Società mediante prelievo anticipato mensile di quote attribuite al contratto, per un importo pari a 1/12 del costo annuo moltiplicato per il controvalore delle quote del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" rilevato a ogni ricorrenza mensile del contratto che rientra nell'anno di copertura, a partire dalla data di decorrenza o di ricorrenza annua del contratto. Il costo annuo della garanzia applicato a ciascun anno di contratto rimane fisso per l'intero anno, sebbene la Società calcoli il relativo costo mensilmente in quanto varia in base alle condizioni di mercato. A titolo esemplificativo e non esaustivo, per il primo anno di contratto il costo annuo della garanzia potrà variare da un minimo di 0,80% a un massimo di 1,20%. **In ogni caso il costo annuo della garanzia applicato a ciascun anno di contratto non potrà essere superiore al 2,50%**. Il costo annuo della garanzia applicato al primo anno di contratto sarà comunicato all'Investitore-Contraente con l'invio della polizza e della relativa lettera di conferma di investimento del premio, mentre quello applicato a ciascun anno successivo sarà comunicato all'Investitore-Contraente con l'invio di una lettera 30 giorni prima di ogni ricorrenza annua di contratto durante i quali l'Investitore-Contraente ha la facoltà di disattivare la garanzia stessa.

La garanzia annuale può essere disattivata dall'Investitore-Contraente in qualsiasi momento, trascorsa la prima ricorrenza annua del contratto, e avrà effetto dalla prima ricorrenza mensile del contratto successiva alla data di richiesta, a condizione che la stessa pervenga alla Società almeno 5 giorni prima della ricorrenza mensile. In caso contrario, la disattivazione slitterà alla ricorrenza mensile successiva. Dalla data di disattivazione della garanzia non verrà più prelevato alcun costo della garanzia e Allianz Global Life non offrirà più alcuna garanzia, né alle ricorrenze annue di contratto né in caso di decesso dell'Assicurato, a meno che non venga riattivata la garanzia annuale.
A seguito della disattivazione della garanzia annuale, l'Investitore-Contraente potrà sempre decidere di riattivare la medesima nel corso del contratto ed avrà effetto dalla prima ricorrenza annua del contratto successiva alla data di richiesta, a condizione che la stessa pervenga alla Società almeno 5 giorni prima della ricorrenza annua. In caso contrario, la riattivazione slitterà alla ricorrenza annua successiva.

La garanzia annuale opera solo alle ricorrenze annue del contratto o in caso di decesso dell'Assicurato. Pertanto in caso di richiesta di rimborso del capitale **prima** di una ricorrenza annua del contratto **non opera** la suddetta garanzia.
Al raggiungimento del 15° anno di contratto è previsto il trasferimento automatico del controvalore delle quote del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50", eventualmente integrato della garanzia del 90% del controvalore delle quote rilevato al 14° anno di contratto, nel fondo interno "AGL Allianz Short Term Bond" a basso profilo di rischio e senza alcuna garanzia annuale.

Parte III

L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni assegnate al contratto; **pertanto, egli (o il Beneficiario in caso di decesso dell'Assicurato) assume il rischio di ricevere**, al momento del rimborso e nonostante l'attivazione della garanzia annuale, **un ammontare inferiore al capitale inizialmente investito.**

5. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

Allianz Active4Life potrà essere distribuito dai seguenti intermediari iscritti nel registro unico Intermediari IVASS di cui all'articolo 109 del D.lgs. 7/09/2005, 209 quali:

- Agenti di assicurazione della Società iscritti alla Sezione A;
- Allianz Bank Financial Advisors S.p.A. iscritto alla Sezione D;
- Broker iscritti alla Sezione B;
- Addetti di intermediazione al di fuori dei locali dell'intermediario per il quale operano, iscritti alla Sezione E.

6. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

I fondi interni investono principalmente in quote/azioni di OICVM le cui operazioni di acquisto e rimborso vengono effettuate direttamente dal gestore senza avvalersi di intermediari negoziatori.

7. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati dalla società di revisione KPMG Ltd con sede in Irlanda – 1, Harbourmaster Place – IFSC – Dublin 1. L'incarico di revisione è conferito annualmente con delibera della assemblea generale della Società con possibilità di riconfermare l'incarico conferito l'anno precedente.

B TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

Per ciascun fondo interno collegato al contratto, la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio di attivi con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del fondo stesso.
In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance della componente azionaria e obbligazionaria e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del fondo, effettua il monitoraggio del profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura di volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla volatilità media annua attesa. L'analisi della volatilità viene effettuata con cadenza settimanale.
La Società stabilisce e aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

8. ESEMPLIFICAZIONI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO

Nelle seguenti Tabelle si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte.
Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).

La data di calibrazione degli scenari probabilistici indicati di seguito è il 02/03/2018.

Parte III

Proposta d'investimento: **"AGL Allianz Strategy Select 50" a premio unico con garanzia annuale**

Orizzonte temporale di investimento consigliato: **15 anni**

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è **negativo**	83,56%	68,0
Il rendimento è positivo ma **inferiore** a quello di attività finanziarie prive di rischio	6,94%	105,1
Il rendimento è positivo e **in linea** con quello di attività finanziarie prive di rischio	9,02%	117,4
Il rendimento è positivo e **superiore** a quello di attività finanziarie prive di rischio	0,48%	205,3

Avvertenza: I valori indicati nella Tabella hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

Esempi numerici degli scenari probabilistici di rendimento

SCENARIO "Il *rendimento è negativo*" (probabilità 83,56%):

Premio unico versato	25.000,00
Rendimento medio annuo dell'investimento	-2,54%
Capitale al termine del 15° anno	17.004,00

SCENARIO "Il *rendimento è positivo, ma inferiore* a quello di attività finanziarie prive di rischio" (probabilità 6,94%):

Premio unico versato	
Rendimento medio annuo dell'investimento	0,33%
Capitale al termine del 15° anno	26.280,00

SCENARIO "Il *rendimento è positivo e in linea* con quello di attività finanziarie prive di rischio" (probabilità 9,02%):

Premio unico versato	25.000,00
Rendimento medio annuo dell'investimento	1,07%
Capitale al termine del 15° anno	29.327,00

SCENARIO "Il *rendimento è positivo e superiore* a quello di attività finanziarie prive di rischio" (probabilità 0,48%):

Premio unico versato	25.000,00
Rendimento medio annuo dell'investimento	4,91%
Capitale al termine del 15° anno	51.323,00

Parte III

C PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E SWITCH

9. SOTTOSCRIZIONE

Il contratto può essere stipulato presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. La stipulazione avviene esclusivamente mediante la sottoscrizione dell'apposito modulo di proposta da parte dell'Investitore-Contraente, nonché dell'Assicurato se persona diversa.
Il versamento del premio può avvenire mediante SDD (Sepa Direct Debit) o bonifico bancario sul conto corrente intestato alla Società quale indicato nel modulo di proposta.
Nel mandato SDD o nella causale del bonifico bancario deve essere indicato il numero della proposta sottoscritta dall'Investitore-Contraente.
Il contratto si intende concluso – sempreché la Società accetti la proposta sottoscritta dall'Investitore-Contraente nonché dall'Assicurato se persona diversa – nel momento in cui la Società investe il premio versato e cioè:

- il terzo giorno lavorativo successivo alla data di incasso del premio (momento in cui tale somma è disponibile sul conto corrente intestato alla Società); oppure
- il terzo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento da parte della Società della proposta in originale (corredata della documentazione necessaria e superati i controlli antiriciclaggio e di prevenzione del finanziamento del terrorismo, nonché le verifiche richieste dalla vigente normativa fiscale, anche internazionale) qualora questa sia posteriore alla data di incasso del premio.

A conferma della conclusione del contratto, la Società invierà all'Investitore-Contraente la polizza assieme alla lettera di conferma di investimento del premio.
Dalle ore 24 della data di decorrenza indicata in polizza decorrono le coperture assicurative previste dal contratto. La maggiorazione caso morte prevista dal contratto decorre trascorsi almeno 6 mesi dalla decorrenza.
Qualora la Società non accetti la proposta sottoscritta dall'Investitore-Contraente, essa restituirà il premio pagato entro 30 giorni dalla data di incasso del premio mediante bonifico bancario sul conto corrente indicato nella proposta.
Qualora l'Investitore-Contraente non riceva, a mezzo posta, la polizza oppure la comunicazione di mancata accettazione entro il termine massimo di 15 giorni dalla data di sottoscrizione della presente proposta, potrà contattare Pronto Allianz - Servizio Clienti - al Numero Verde 800.183.381.

Il premio unico versato, al netto delle eventuali spese di emissione e dei costi di caricamento, diviso per il valore unitario delle quote del fondo interno, dà luogo al numero di quote del fondo interno assegnate al contratto.
Ciascun premio aggiuntivo versato, al netto dei costi di caricamento, diviso per il valore unitario delle quote del fondo interno, dà luogo al numero di quote del fondo interno assegnate al contratto.
L'attribuzione delle quote ai premi versati avviene:

- per il primo unico iniziale, la data di decorrenza del contratto, che coincide con il terzo giorno lavorativo successivo alla data di incasso del premio (momento in cui tale somma è disponibile sul conto corrente intestato alla Società) oppure il terzo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento da parte della Società della proposta in originale (corredata della documentazione necessaria e superati i controlli antiriciclaggio e di prevenzione del finanziamento del terrorismo, nonché le verifiche richieste dalla vigente normativa fiscale, anche internazionale) qualora questa sia posteriore alla data di incasso del premio;
- per i premi aggiuntivi, il terzo giorno lavorativo successivo alla data di incasso del premio oppure il terzo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento da parte della Società del modulo di versamento aggiuntivo in originale qualora questa sia posteriore alla data di incasso del premio.

La Società dà comunicazione all'Investitore-Contraente dell'avvenuta conversione in quote del premio versato entro 10 giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote sopra indicata, mediante lettera di conferma riportante: l'ammontare del premio versato e di quello investito, la data di pagamento del premio, il numero delle quote assegnate al contratto, il loro valore unitario nonché la data di valorizzazione. Nella lettera di conferma del premo unico iniziale è riportato anche il costo annuo della garanzia applicato per il primo annuo di contratto, come descritto nel precedente par. 4.

Trascorsi 6 mesi dalla decorrenza del contratto e fino al 15° anno di contratto, l'Investitore-Contraente ha la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi.

Parte III

Inoltre, è facoltà dell'Investitore-Contraente per i primi 15 anni di contratto di investire i premi versati in nuovi fondi o comparti istituiti successivamente alla prima sottoscrizione, previa consegna da parte della Società della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.

10. RISCATTO

L'Investitore-Contraente la facoltà di riscattare il capitale maturato trascorso il termine per l'esercizio del diritto di recesso dal contratto (30 giorni), purché l'Assicurato sia in vita.
L'esercizio del diritto di riscatto avviene mediante richiesta scritta da formulare presso la rete di vendita della Società o da inviare a Allianz Global Life dac, c/o Allianz S.p.A. - Ufficio Vita, Largo Ugo Irneri 1, 34123 Trieste.
Il valore di riscatto totale è pari al controvalore delle quote assegnate al contratto, pari al numero delle quote assegnate al contratto moltiplicato per il valore unitario delle stesse, entrambi rilevati il terzo giorno lavorativo successivo al giorno di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di rimborso corredata della documentazione di cui all'art. 17 delle Condizioni contrattuali. Non è prevista l'applicazione di alcun costo per il riscatto.

Nel caso sia attiva la garanzia annuale per il fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" descritta nel precedente par. 4 e il riscatto sia esercitato prima della ricorrenza annua di contratto, sul valore di riscatto non è riconosciuto alcun valore minimo garantito in quanto la garanzia annuale opera solo alla ricorrenza annua di contratto.

Per effetto dei rischi finanziari dell'investimento e nonostante l'attivazione della garanzia annuale vi è la possibilità che il valore di riscatto risulti inferiore ai premi versati.
Il riscatto totale determina la risoluzione del contratto.

L'Investitore-Contraente può esercitare il riscatto parziale con le stesse modalità del riscatto totale, specificando l'ammontare del capitale che intende riscattare, a condizione che:
- l'importo richiesto non sia inferiore a 2.500,00 euro;
- le quote residue abbiano un controvalore minimo di 2.500,00 euro.

Il valore di riscatto parziale è pari al controvalore delle quote disinvestite.
In caso di riscatto parziale il contratto resta in vigore per il capitale residuo. Qualora sia attiva la garanzia annuale per il fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50", il capitale minimo garantito per il fondo interno si riduce in misura proporzionale al capitale riscattato, in base al rapporto tra il controvalore delle quote del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" riscattate e il controvalore delle quote del fondo prima dell'operazione di riscatto.

La Società dà comunicazione scritta all'Investitore-Contraente (o il Beneficiario/Percipiente se persona diversa) dell'avvenuto riscatto. La lettera di conferma del riscatto (quietanza) è inviata entro 10 giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote sopra indicata e riporta le informazioni relative all'importo esigibile al lordo delle imposte, alla ritenuta fiscale applicata, all'imposta di bollo complessivamente dovuta sul contratto, all'importo netto liquidato nonché ai dettagli inerenti la modalità di pagamento utilizzata.

11. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI INTERNI (C.D. SWITCH)

Non è possibile effettuare operazioni di switch volontario da parte dell'Investitore-Contraente.
È previsto uno switch automatico dal fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" al fondo interno "AGL Allianz Short Term Bond" al raggiungimento del 15° anno di contratto.
Inoltre, nel caso venga effettuato un versamento aggiuntivo e sia attiva la garanzia annuale per il fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50", il premio versato è inizialmente investito nel fondo interno di servizio "AGL Allianz Short Term Bond" e alla ricorrenza annua del contratto sarà trasferito automaticamente nel fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50". Lo switch automatico sarà effettuato alla ricorrenza annua del contratto anche se nel frattempo la garanzia annuale venisse disattivata.
Lo switch automatico alla ricorrenza annua del contratto consiste:
- nel calcolo del controvalore delle quote del fondo interno "AGL Allianz Short Term Bond" in base al valore unitario delle quote rilevato alla ricorrenza annua del contratto; e
- nella conversione, nello stesso giorno di valorizzazione, dell'importo di cui al punto precedente, in quote acquisite del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" in base al valore unitario delle quote del fondo interno.

Lo switch automatico al 15° anno di contratto consiste:
- nel calcolo del controvalore delle quote del fondo interno "AGL Allianz Strategy Select 50" in base al valore unitario delle quote rilevato al 15° anno di contratto; e
- nella conversione, nello stesso giorno di valorizzazione, dell'importo di cui al punto precedente, in quote acquisite del fondo interno "AGL Allianz Short Term Bond" in base al valore unitario delle quote del fondo interno.

Gli switch automatici descritti sopra sono gratuiti.

La Società dà comunicazione all'Investitore-Contraente dell'avvenuto switch mediante lettera di conferma riportante il numero delle quote del fondo interno di provenienza, il relativo valore unitario alla data del trasferimento, il numero di quote del fondo interno di destinazione e il relativo valore unitario alla data di riferimento.

D REGIME FISCALE

12. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

12.1 Imposta sui premi
I premi pagati per le assicurazioni sulla vita non sono soggetti ad alcuna imposta.

12.2 Detrazione fiscale dei premi
Per i premi pagati per il presente contratto non è prevista alcuna forma di detrazione fiscale.

12.3 Imposta di bollo
Le comunicazioni alla clientela sono soggette ad imposta di bollo annuale secondo quanto previsto dalla normativa vigente. L'imposta di bollo, calcolata annualmente, sarà complessivamente trattenuta al momento del rimborso dell'investimento (per recesso, per riscatto totale o parziale o per decesso dell'Assicurato).

12.4 Tassazione delle somme percepite
Le somme dovute dalla Società in dipendenza del contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, non sono soggette all'imposta sulle successioni e - relativamente alla quota riferibile alla copertura del rischio demografico - all'imposta sul reddito delle persone fisiche.
Negli altri casi, le somme liquidate sono soggette ad imposta a titolo di ritenuta definitiva (imposta sostitutiva) nella misura del 26% sulla differenza (plusvalenza) tra il capitale maturato e l'ammontare dei premi versati (al netto dei riscatti parziali). Tale tassazione è ridotta in relazione alla percentuale di titoli di Stato ed equiparati presenti negli attivi, in quanto tali titoli sono tassati al 12,50%.

La Società non opera la ritenuta della suddetta imposta sostitutiva sui proventi corrisposti a soggetti che esercitano attività d'impresa e a persone fisiche o ad enti non commerciali in relazione a contratti stipulati nell'ambito di attività commerciale qualora gli interessati presentino una dichiarazione della sussistenza di tale requisito.

A partire dall'1.1.2001 è entrato in vigore nella Repubblica d'Irlanda un nuovo regime per il trattamento fiscale delle polizze di assicurazione sulla vita. Il nuovo regime fiscale irlandese non si applica agli Investitori-Contraenti, nonché ai Beneficiari in caso di sinistro, non residenti nel Paese, ai quali è però richiesto dai Revenue Commissioners (Intendenza di Finanza Irlandese) di sottoscrivere la Dichiarazione di Non Residenza in Irlanda.

12.5 Non pignorabilità e non sequestrabilità
Ai sensi dell'articolo 1923 del Codice Civile le somme dovute dalla Società non sono pignorabili né sequestrabili.
Sono salve, rispetto ai premi pagati, le disposizioni relative alla revocazione degli atti compiuti in pregiudizio dei creditori e quelle relative alla collazione, all'imputazione e alla riduzione delle donazioni (art. 1923, comma 2 del Codice Civile).

Parte III

12.6 Diritto proprio dei Beneficiari designati

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, i Beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio nei confronti della Società: pertanto le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

Il regime fiscale sopra descritto si riferisce alle norme in vigore alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta e non intende fornire alcuna garanzia circa ogni diverso e/o ulteriore aspetto fiscale che potrebbe rilevare, direttamente o indirettamente, in relazione alla sottoscrizione del presente contratto.