

Trieste, 10 luglio 2017

► Oggetto: AGL Investitori Private Solution, una nuova opportunità di investimento

Gentile Cliente,

siamo lieti di annunciarle che a partire dal 10 luglio 2017 l'universo delle strategie di investimento che caratterizzano l'offerta di AGL Investitori Private Solution si arricchisce ulteriormente grazie all'introduzione della strategia **Obbligazionaria Dinamica**.

La nuova strategia, accessibile con una soglia minima d'investimento pari a 200.000 Euro, si contraddistingue per l'esposizione al mercato dei titoli obbligazionari sovrani, sovranazionali e societari denominati in Euro e con rating non inferiore all'investment grade, sebbene una parte del portafoglio (fino al massimo del 20%) potrà essere caratterizzata da un rischio emittente più elevato. Inoltre, sono possibili investimenti in strumenti finanziari denominati in divise diverse dall'euro (fino al 50% del portafoglio) e la gestione, caratterizzata da uno stile attivo, potrebbe prevedere l'investimento anche in aree geografiche diverse dall'euro.

Con questo nuovo ingresso si estende la gamma delle strategie di investimento da Lei selezionabili, portandole a un totale di 18. Le ricordiamo infatti che è Sua facoltà bilanciare l'asset allocation del Fondo collegato alla Sua polizza tra le varie strategie di investimento previste dal Regolamento del Fondo stesso.

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

In allegato alla presente trova l'estratto delle Condizioni Contrattuali e del Regolamento del Fondo interno per avere tutte le informazioni sulla nuova strategia di investimento Obbligazionaria Dinamica.

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

Cordiali saluti

Allianz Global Life dac



Savino Dipasquale

Colizza Fulvio

Estratto delle Condizioni Contrattuali e del Regolamento del Fondo interno ed. 07/2017
(evidenziato in giallo e sottolineato trova le modifiche e le integrazioni inserite)

Condizioni Contrattuali

Art. 3 Premio unico e suo investimento

[...]

3.5. In caso di accettazione del Premio versato dall'Investitore-Contraente, la Società investe il Premio unico stesso nel Fondo interno collegato al Contratto, tenuto conto che, all'atto della sottoscrizione, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di indicare la ripartizione del Premio tra le diverse strategie di investimento previste per il Fondo interno AGL Investitori Private Solution. La **ripartizione di Premio minima per ogni strategia di investimento è di euro 100.000,00 (centomila) ad eccezione di Alto Rendimento e di Obbligazionaria Dinamica per cui la soglia minima è fissata a euro 200.000,00 (duecentomila).**

[...]

Art. 4 - Fondo interno e Valore unitario delle quote

4.1. **AGL Investitori Private Solution è collegato al Fondo interno** AGL Investitori Private Solution, caratterizzato da **18 strategie** di investimento (o comparti) attivabili dall'Investitore-Contraente e il cui codice univocamente assegnato è indicato nel Modulo di Proposta.

[...]

Fermo tutto il resto.

Regolamento del Fondo interno AGL Investitori Private Solution

3 - Composizione dell'investimento

[...]

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

[...]

Strategia Obbligazionaria Dinamica

| | |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Obiettivo: | L'obiettivo della strategia di gestione è l'investimento in titoli obbligazionari emessi da emittenti sovrani, sovranazionali e societari, denominati in euro e con rating non inferiore all'investment grade, sebbene una parte del portafoglio potrà essere caratterizzata da un rischio emittente più elevato (inferiore all'investment grade) per una percentuale massima del 20% del portafoglio della strategia stessa. Inoltre, sono possibili investimenti in strumenti finanziari denominati in divise diverse dall'euro fino al 50% del portafoglio della strategia. Nell'ambito della strategia di gestione potranno essere utilizzati indistintamente strumenti finanziari e quote o azioni di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) di natura obbligazionaria armonizzati UE. La gestione, caratterizzata da uno stile attivo, si potrebbe discostare anche notevolmente dal parametro di riferimento e l'investimento in aree geografiche diverse dall'euro potrebbe anche rappresentare una porzione significativa o la totalità del portafoglio della linea. |
| Rating: | Investment grade: max 100% della linea; Sub investment grade: max 20% della linea. |
| Grado di rischio: | Medio-Alto. |
| Parametro di Riferimento: | 85% Indice JPM EMU Govt 3-5 anni 15% Indice JPM USD 3-5 anni al cambio euro. |

[...]

Fermo tutto il resto.