

Nuovi Orizzonti

Tariffa 88M 03 - sottotariffe: 48UR46 (UL), 03UR13 (Rivalutabile), 03U_03 (Rivalutabile) e 16_09 (TCM)

Prodotto multiramo composto da:

Unit-linked a vita intera e a premi unici ricorrenti

Rivalutabile a vita intera e a premi unici ricorrenti

Assicurazione temporanea per il caso di morte a capitale e premio annuo costante

SCHEMA PRODOTTO

Denominazione Nuovi Orizzonti

Descrizione Prodotto di investimento assicurativo multiramo a vita intera, con la possibilità di attivare una copertura temporanea per il caso di morte, costruito secondo una logica:

- multi-premio: è possibile versare premi unici e/o attivare un piano di premi periodici (PAC) tramite SDD (Sepa Direct Debit);
- multiramo: i premi possono essere destinati
 - alla sola gestione separata (Vitariv), esclusivamente attivando un piano di premi periodici (PAC) tramite SDD,
 - ai soli fondi *unit linked*,
 - ad entrambe le componenti (Vitariv e unit linked) contemporaneamente, esclusivamente attivando un piano di premi periodici (PAC) tramite SDD;
- multifondo: i premi possono venire ripartiti liberamente tra i fondi unit linked e tra i fondi unit linked e la gestione separata (Vitariv).

È possibile investire contemporaneamente in tutti i fondi interni messi a disposizione dalla Società e nell'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente.

Per la parte di investimento nella gestione separata Vitariv, il contratto prevede una garanzia di rendimento minimo riconosciuta al termine del decimo anno successivo alla data di versamento di ciascun premio periodico oppure in caso di decesso dell'Assicurato. Il rendimento annuo minimo garantito, stabilito all'atto del versamento di ciascun premio periodico, è pari allo 0%.

L'investimento nella gestione separata Vitariv a seguito dello switch automatico dal fondo interno AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II, per effetto della sua scadenza, prevede una garanzia di conservazione del capitale investito riconosciuta ogni 5 anni a partire dal 5° anno (5° anno, 10° anno, 15° anno, ...) dalla data di ingresso nella gestione separata per effetto dello switch automatico oltre che in caso di decesso dell'Assicurato. In caso di attivazione della copertura temporanea in caso di morte opzionale, è prevista la corresponsione del capitale assicurato della copertura caso morte di Nuovi Orizzonti, ai Beneficiari designati per la copertura caso morte, in caso di decesso dell'Assicurato prima della scadenza della copertura caso morte stessa.

Questa copertura è abbinata al prodotto e può essere attivata in qualunque istante successivo alla conclusione del contratto.

In caso di attivazione di un PAC tramite SDD e nel caso in cui il pagamento della copertura caso morte di Nuovi Orizzonti sia effettuato tramite SDD, l'addebito del premio della copertura caso morte con la stessa scadenza mensile sarà contestuale a quello del PAC su Nuovi Orizzonti.

Prestazioni

Le prestazioni previste dal contratto sono:

- **in caso di decesso** dell'Assicurato per la parte di capitale investita nei fondi unit linked e quella investita nella gestione separata (Vitariv); in tal caso viene corrisposta ai Beneficiari designati una prestazione la cui entità è determinata distintamente:
 - per l'investimento nei fondi interni e nell'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente è previsto il pagamento di un importo pari al controvalore in euro del capitale espresso in quote dei fondi interni/OICR scelti dal Contraente, calcolato in base al valore unitario delle stesse rilevato il primo giovedì successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della relativa richiesta o, se festivo, il primo giorno lavorativo ad esso seguente. L'importo così determinato viene poi maggiorato, nel caso in cui il decesso dell'Assicurato avvenga trascorso un anno dalla data di decorrenza del contratto, nella misura indicata nella tabella sottostante:

Età dell'Assicurato (in anni interi) al momento del decesso	Misura % di maggiorazione
da 18 a 44 anni	10,00%
da 45 a 54 anni	5,00%
da 55 a 64 anni	2,00%
da 65 a 74 anni	1,00%
da 75 a 80 anni	0,50%
Più di 80 anni	0,10%

La maggiorazione non può essere in ogni caso superiore a 50.000,00 euro.

- per l'investimento in Vitariv è previsto il pagamento di un importo pari alla somma delle porzioni di capitale costituite a fronte dei premi versati nella gestione separata Vitariv, rivalutate nella misura e secondo le modalità contenute nella Clausola di Rivalutazione;
- **in caso di decesso** dell'Assicurato prima della scadenza della copertura opzionale caso morte di Nuovi Orizzonti, se attivata, la Società garantisce il pagamento del capitale assicurato della copertura caso morte di Nuovi Orizzonti indicato nell'Appendice di polizza. In caso di sopravvivenza dell'Assicurato alla data di scadenza della copertura caso morte di Nuovi Orizzonti, non si corrisponde alcuna prestazione.

Sfera di applicazione

Per la parte investita nei fondi unit linked e nella gestione separata Vitariv:

Durata contrattuale: **a vita intera**

Età dell'Assicurato all'ingresso: dai **18** agli **85** anni compresi (età computabile).

Per la parte destinata alla copertura caso morte di Nuovi Orizzonti:

Durata contrattuale: da **1** a **30** anni

Età dell'Assicurato all'ingresso: dai **18** agli **79** anni compresi (età computabile).

Età massima dell'Assicurato al termine: **80** anni

Condizioni assuntive

Per la parte investita nei fondi unit linked e nella gestione separata Vitariv:

Visita medica: non prevista

Carenza maggiorazione prestazione caso morte (investimento unit linked): 12 mesi.

Sovrapremi sanitari, professionali, sportivi: non previsti

Per la parte destinata alla copertura caso morte di Nuovi Orizzonti:

Visita medica: obbligatoria per Assicurati con età computabile maggiore di 65 anni o per capitale assicurato iniziale > 300.000 euro.

Concorrono a determinare il suddetto limite di 300.000 euro i capitali delle assicurazioni miste, temporanee e a vita intera stipulate senza visita medica ed ancora in vigore.

In assenza di visita medica, la Società richiede la compilazione di un *Questionario anamnestico*.

In presenza di visita medica, la Società richiede la compilazione di un *Rapporto di visita medica* ed una serie di *accertamenti sanitari* il cui numero e la cui tipologia è legata all'età dell'Assicurato e all'entità del capitale assicurato.

Carenza: prevista in assenza di visita medica: 6 mesi estesi a 5 anni in caso di decesso derivante da AIDS. Non prevista in presenza di visita medica.

Sovrapremi sanitari, professionali, sportivi: previsti

Valuta

Euro

Limitazioni capitale assicurato	Il capitale assicurato della copertura opzionale caso morte di Nuovi Orizzonti non può essere inferiore a 25.000 euro.
Garanzie complementari alla copertura opzionale caso morte di Nuovi Orizzonti	<p>È prevista la possibilità per il Contraente di abbinare alla copertura opzionale caso morte di Nuovi Orizzonti la garanzia complementare infortuni che garantisce il raddoppio (in caso di decesso per infortunio) oppure la triplicazione (in caso di decesso per incidente stradale) del capitale assicurato della copertura caso morte di Nuovi Orizzonti.</p> <p>Il premio annuo netto è pari all'1,25% del capitale assicurato della copertura caso morte di Nuovi Orizzonti.</p>
Premi	<p>Nuovi Orizzonti è un contratto che può essere perfezionato sia con il pagamento di un premio unico che con l'attivazione di un piano di accumulo del capitale (PAC) a premi ricorrenti tramite SDD, esclusivamente con periodicità di pagamento mensile. Successivamente il Contraente ha la possibilità di versare premi aggiuntivi, di attivare o modificare la periodicità del pagamento e/o l'importo del premio del piano di accumulo del capitale (PAC) a premi ricorrenti tramite SDD o di attivare la copertura caso morte a premio annuo.</p> <p>Il premio di perfezionamento del contratto - premio unico iniziale o primo premio del piano di accumulo del capitale (PAC) a premi ricorrenti - deve essere pagato all'atto della sottoscrizione della proposta di assicurazione. L'importo minimo del premio unico iniziale è di 1.200,00 euro mentre quello massimo è di 500.000,00 euro. L'importo minimo del piano di accumulo del capitale (PAC) a premi ricorrenti è di 100,00 euro al mese mentre quello massimo è di 2.000,00 euro al mese. I premi ricorrenti del piano di accumulo del capitale (PAC), ad eccezione del premio di perfezionamento del contratto, devono essere pagati tramite SDD (Sepa Direct Debit). È possibile effettuare dei versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a 500,00 euro (max 500.000,00 euro nello stesso anno solare).</p> <p>Il premio unico iniziale e i premi aggiuntivi possono essere ripartiti dal Contraente tra tutti i fondi interni e l'OICR messi a disposizione dalla Società mentre il piano di accumulo del capitale (PAC) può essere ripartito dal Contraente sia tra tutti i fondi interni e l'OICR messi a disposizione dalla Società, tranne i fondi AZ Rendimento Italia 35 Inflation, AZ Rendimento Italia 35 Smart Equity e AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II, che nella gestione separata.</p> <p><u>Premi destinati ai fondi unit linked:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ i premi possono essere ripartiti liberamente su tutti i fondi unit linked; ▪ i premi possono essere destinati al fondo interno AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II esclusivamente nel periodo di collocamento previsto; ▪ nel caso di attivazione di un SDD, il Contraente può chiedere in qualsiasi momento di modificare la periodicità del pagamento e/o l'importo del premio, nonché le percentuali di ripartizione dello stesso nei diversi fondi interni e nell'OICR, compresi i fondi in precedenza non sottoscritti tranne i fondi AZ Rendimento Italia 35 Inflation, AZ Rendimento Italia 35 Smart Equity e AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II. La modifica avrà effetto dalla prima ricorrenza di rata "utile" successiva alla richiesta stessa. <p><u>Premi destinati alla sola gestione separata (Vitariv):</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ il Contraente può esclusivamente attivare un piano di versamento premi tramite SDD in qualsiasi momento e può chiedere in qualsiasi momento di modificare la periodicità del pagamento e/o l'importo del premio; per ciascun versamento SDD è prevista una garanzia di rendimento minimo riconosciuta al termine del decimo anno successivo alla data di versamento di ciascun premio, pari allo 0%. Successivamente a tale scadenza non viene prestata alcuna garanzia; ▪ non sono ammessi versamenti aggiuntivi nella gestione separata a seguito dello switch automatico dal fondo interno AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II. <p><u>Premi destinati ai fondi unit linked e contemporaneamente alla gestione separata (Vitariv):</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ il Contraente, nel caso di attivazione di un piano di versamento premi tramite SDD, può decidere di ripartire liberamente ciascun premio nei fondi interni o nell'OICR o nella gestione separata Vitariv, di modificare la ripartizione dell'investimento tra le diverse linee (unit linked e gestione separata), tranne i fondi AZ Rendimento Italia 35 Inflation, AZ Rendimento Italia 35 Smart Equity e AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II, la periodicità del pagamento e/o l'importo del premio. <p>In ogni caso è concesso l'investimento contemporaneo ad un massimo di dieci fondi unit linked.</p> <p><u>Per la parte destinata alla copertura caso morte di Nuovi Orizzonti,</u> il premio annuo netto è costante e si ottiene moltiplicando il capitale assicurato della copertura caso morte per il tasso di premio di tariffa relativo all'età computabile e alla durata della copertura caso morte ed aggiungendo l'importo fisso di 30 euro. La durata del pagamento dei premi annui è pari alla durata della copertura caso morte di Nuovi Orizzonti. In ogni caso, il premio annuo non è dovuto oltre la morte dell'Assicurato.</p>

Sospensione pagamento premi

In caso di attivazione di un piano di accumulo del capitale (PAC) e successiva sospensione del pagamento dei premi ricorrenti, il contratto non si risolve in quanto le prestazioni assicurate continuano ad essere collegate al valore delle quote dei fondi interni scelti dal Contraente o a rivalutarsi secondo le modalità indicate, senza applicazione di alcuna penale.

In caso di attivazione della copertura opzionale caso morte di Nuovi Orizzonti, il mancato pagamento di un solo premio annuo (o di una sola rata di premio annuo), dopo 30 giorni, determina la risoluzione della copertura caso morte (la riduzione della copertura caso morte di Nuovi Orizzonti non è prevista). In tale caso i premi versati restano definitivamente acquisiti dalla Società.

La riattivazione della copertura caso morte di Nuovi Orizzonti è ammessa, alle condizioni stabilite dalla Società, purché non siano trascorsi più di 24 mesi dalla scadenza del primo premio annuo o della prima rata di premio annuo non pagata.

Caricamenti

Per la parte di capitale investita nei fondi unit linked e quella investita nella gestione separata (Vitariv): pari al 3% su ogni premio versato.

È prevista la possibilità di ridurre il caricamento *standard* applicando un caricamento scontato pari al 2%, 1% o 0%. I caricamenti applicati sono riportati in *polizza, sui moduli di richiesta di versamento aggiuntivo e sottoscrizione di un PAC*.

Per la parte destinata alla copertura caso morte di Nuovi Orizzonti il caricamento sul premio è dato da un caricamento percentuale pari al 9,80% e da un caricamento fisso pari a 30 euro.

DIRITTI (per la copertura opzionale caso morte)

- di emissione:
 - 50 euro in caso di capitale > 300.000 euro o età computabile >65 anni
 - 0 euro in caso di capitale ≤ 300.000 euro e età computabile ≤65 anni
- di quietanza: non previsti

INTERESSI DI FRAZIONAMENTO (per la copertura opzionale caso morte)

Il premio annuo della copertura caso morte di Nuovi Orizzonti può essere corrisposto dal Contraente con periodicità annuale, semestrale, trimestrale o mensile. In caso di frazionamento mensile o trimestrale del premio annuo della copertura caso morte di Nuovi Orizzonti, è obbligatorio l'utilizzo del SDD. Nel caso venga scelta una periodicità di pagamento diversa da quella annuale, il premio annuo viene maggiorato mediante l'applicazione di un'addizionale di frazionamento come di seguito indicato:

Periodicità di pagamento	Addizionale di frazionamento
Semestrale	1,2%
Trimestrale	1,8%
Mensile	2,3%

In caso di frazionamento mensile o trimestrale del premio annuo della copertura opzionale caso morte di Nuovi Orizzonti, è obbligatorio l'utilizzo del SDD. In questo caso il primo versamento deve essere obbligatoriamente pagato in Agenzia tramite assegno, bonifico o carta di debito/credito.

SPESE PER LA VISITA MEDICA (per la copertura opzionale caso morte)

- capitale > 300.000 euro o età computabile >65 anni: visita medica obbligatoria con costi a carico della Società entro i massimali previsti
- capitale ≤ 300.000 euro e età computabile ≤65 anni: visita medica facoltativa con costi a carico del Contraente

**Fondi
interni/OICR**

Nome fondo interno	Periodo di detenzione raccomandato	Propensione al rischio del contraente	Volatilità dichiarata	Categoria del fondo interno	Benchmark	Sottostante
AllianzGI Obbligazionario	4 anni	Bassa	2%	Flessibile	-	OICR di Gruppo Allianz Global Investors
AllianzGI Profilo Prudente	6 anni	Bassa	4%	Flessibile	-	OICR di Gruppo Allianz Global Investors
AllianzGI Profilo Moderato	7 anni	Medio-bassa	7%	Flessibile	-	OICR di Gruppo Allianz Global Investors
AllianzGI Profilo Dinamico	10 anni	Media-bassa	10%	Flessibile	-	OICR di Gruppo Allianz Global Investors
AllianzGI Investimenti Sostenibili	7 anni	Medio-bassa	8%	Flessibile	-	OICR ESG di Gruppo Allianz Global Investors
AllianzGI Pet & Animals	10 anni	Media	15%	Flessibile	-	OICR di Gruppo Allianz Global Investors e titoli tematici Pet & Animals
AZ Squadra Vincente Morgan Stanley	6 anni	Medio-bassa	7%	Flessibile	-	OICR di Gruppo Morgan Stanley
AZ Squadra Vincente Pictet	6 anni	Medio-bassa	7%		-	OICR di Gruppo Pictet
AZ Squadra Vincente BlackRock	6 anni	Medio-bassa	7%		-	OICR di Gruppo BlackRock
AZ Squadra Vincente Pimco	6 anni	Medio-bassa	7%		-	OICR di Gruppo Pimco
AZ Squadra Vincente AGI	6 anni	Medio-bassa	7%		-	OICR di Gruppo Allianz Global Investors
AZ Squadra Vincente JP Morgan	6 anni	Medio-bassa	7%		-	OICR di Gruppo JP Morgan
AZ Squadra Vincente Franklin Templeton	6 anni	Medio-bassa	7%		-	OICR di Gruppo Franklin Templeton
AZ Squadra Vincente Fidelity	6 anni	Medio-bassa	7%		-	OICR di Gruppo Fidelity
AZ Best in Class	6 anni	Medio-bassa	7%	Flessibile	-	OICR di Morgan Stanley, Pictet, BlackRock, Pimco, Allianz Global Investors, JP Morgan, Franklin Templeton, Fidelity ed Investitori SGR
PIMCO Obbligazionario Strategico	5 anni	Medio-bassa	6%	Flessibile	-	OICR di Gruppo Pimco
AllianzGI Best Equity	10 anni	Media	15%-25%	Flessibile	-	OICR di Gruppo Allianz Global Investors
AllianzGI Automatic 40	7 anni	Medio-bassa	5%-10%	Flessibile	-	OICR di Gruppo Allianz Global Investors
Soluzione Multi Stars	6 anni	Medio-bassa	4%-10%	Flessibile	-	OICR di Pimco, Allianz Global Investors e altri asset managers selezionati

AllianzGI ESG 20 Cl. D	5 anni	Bassa	-	Obbligazionario misto area euro	80% MLEMU Direct Government Index – 20% MSCI EMU ESG Leaders Net Total Return	Titoli di stato area Euro/azioni area Euro
AllianzGI ESG Bilanciato Cl. E	7 anni	Medio-bassa	-	Bilanciato	50% MLEMU Direct Government Index – 50% MSCI World ESG Leaders Net Total Return	Titoli di stato area Euro/azioni mercato Globale
AllianzGI ESG Azionario Cl. E	10 anni	Media	-	Azionario globale	15% ML Italy Government Bill index – 85% MSCI World ESG Leaders Net Total Return	Titoli di stato area Euro/azioni mercato Globale
AllianzGI Risk Control Cl. B	4 anni	Bassa	-	Obbligazionario puro euro governativo breve termine	100% ML EMU Direct Government 1-3 years Index	Titoli di stato area Euro/obbligazioni area Euro
AZ Rendimento Italia 35 Inflation	12 anni	Medio-bassa	Da 0%-9% a 9%-18% (in base alla vita residua del fondo)	Flessibile	-	Titoli di stato italiani governativi e corporate/ETF azionari
AZ Rendimento Italia 35 Smart Equity	12 anni	Medio-bassa	Da 0%-4% a 9%-18% (in base alla vita residua del fondo)	Flessibile	-	Titoli di stato italiani governativi e corporate/ETF azionari
AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II	15 mesi	Bassa	0%-3%	Flessibile	-	Obbligazioni in Euro

Nome OICR	Periodo di detenzione raccomandato	Propensione al rischio del contraente	Volatilità dichiarata	Categoria dell'OICR	Sottostante
PIMCO Obbligazionario Prudente	1 anno (fondo di servizio per "Investimento Programmato")	Bassa	2%-4%	Flessibile	OICR PIMCO Obbligazionario Prudente

In data 02/03/2028 verrà effettuato uno switch totale automatico e senza alcun costo dal fondo AllianzGI Automatic 40 al fondo AllianzGI Profilo Prudente, ed in pari data, il fondo verrà chiuso a nuovi investimenti. I fondi AZ Rendimento Italia 35 Inflation e AZ Rendimento Italia 35 Smart Equity avranno scadenza rispettivamente in data 25/10/2035 e in data 12/04/2035. Alla chiusura di tali fondi, i capitali negli stessi investiti verranno trasferiti con uno switch totale automatico e senza alcun costo al fondo AllianzGI Profilo Prudente. Anche precedentemente a tale data di scadenza, la Società si riserva, in qualsiasi momento, di non consentire il versamento di premi aggiuntivi o switch in ingresso sui fondi AZ Rendimento Italia 35 Inflation e AZ Rendimento Italia 35 Smart Equity, informando i Contraenti.

Il fondo AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II prevede un periodo di collocamento predefinito che inizierà il 15/11/2023 e si concluderà entro e non oltre il 29/02/2024. La scadenza del fondo è fissata in data 19/06/2025, in corrispondenza della quale il capitale maturato viene trasferito senza costi per il 50% nella gestione separata Vitariv e per il 50% nel fondo AllianzGI Profilo Moderato.

Commissioni di gestione sui fondi interni/OICR

La Società trattiene su base settimanale commissioni di gestione, calcolate sul patrimonio netto complessivo di ciascuno dei sottoindicati fondi interni e OICR, pari a:

Fondo interno	Commissione di gestione	Commissione di performance
AllianzGI Obbligazionario	1,25%	10%
AllianzGI Profilo Prudente	1,50%	10%
AllianzGI Profilo Moderato	1,80%	10%
AllianzGI Profilo Dinamico	2,00%	10%
AllianzGI Investimenti Sostenibili	2,00%	10%
AllianzGI Pet & Animals	2,00%	10%

AZ Squadra Vincente Morgan Stanley	2,00%	10%
AZ Squadra Vincente Pictet	2,00%	10%
AZ Squadra Vincente BlackRock	2,00%	10%
AZ Squadra Vincente Pimco	2,00%	10%
AZ Squadra Vincente AGI	2,00%	10%
AZ Squadra Vincente JP Morgan	2,00%	10%
AZ Squadra Vincente Franklin Templeton	2,00%	10%
AZ Squadra Vincente Fidelity	2,00%	10%
AZ Best in Class	2,00%	10%
PIMCO Obbligazionario Strategico	1,50%	10%
AllianzGI Best Equity	2,00%	10%
AllianzGI Automatic 40	1,20% fino al 28/02/2022 1,50% dal 01/03/2022 e fino al 31/12/2022 1,70% a partire dal 01/01/2023 e fino al 02/03/2028	10%
Soluzione Multi Stars	1,80%	10%
AllianzGI ESG 20 Cl. D	1,50%	10%
AllianzGI ESG Bilanciato Cl. E	1,80%	10%
AllianzGI ESG Azionario Cl. E	2,00%	10%
AllianzGI Risk Control Cl. B	1,10%	-
AZ Rendimento Italia 35 Inflation	1,70%	-
AZ Rendimento Italia 35 Smart Equity	1,80%	-
AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II	0,95% *	-

*A partire dal 15/11/2023 e fino alla chiusura del collocamento del fondo interno non è applicata la commissione di gestione.

OICR	Commissione di gestione	Commissione di performance
PIMCO Obbligazionario Prudente	Nessun costo	-

Qualora gli attivi che costituiscono il patrimonio del fondo interno siano investiti in quote di OICR collegati, la **commissione di gestione** di cui sopra sarà applicata anche sulla porzione di patrimonio del fondo interno investita in quote di OICR collegati, tranne per il fondo AllianzGI ESG 20 Cl. D la cui la commissione di gestione sarà applicata nella misura del 75%.

La **commissione di performance** è applicata ad ogni valorizzazione solo quando il valore della quota del fondo interno raggiunge il suo valore storico massimo ed è pari, per tutti i fondi interni, al 10% della differenza tra il valore raggiunto dalla quota ed il valore storico massimo precedente moltiplicato per il numero delle quote in circolazione (c.d. meccanismo di "High Watermark assoluto").

I fondi interni di "Squadra Vincente", AZ Best in Class, AllianzGI Obbligazionario, AllianzGI Profilo Prudente, AllianzGI Profilo Moderato, AllianzGI Profilo Dinamico, AllianzGI Investimenti Sostenibili, AllianzGI Best Equity, AllianzGI Automatic 40, Soluzione Multi Stars e PIMCO Obbligazionario Strategico sono caratterizzati da un investimento principale in quote/azioni di OICR e le commissioni di gestione applicate dagli OICR in cui investono 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 OICR.

I fondi interni AllianzGI Pet & Animals, AllianzGI ESG 20 Cl. D e AllianzGI Risk Control Cl. B sono investiti in misura prevalente in valori mobiliari ed altre attività finanziarie e in misura non prevalente in quote/azioni di OICR. I fondi interni AllianzGI ESG Bilanciato Cl. E e AllianzGI ESG Azionario Cl. E sono investiti in misura prevalente in quote di uno o più fondi comuni di investimento mobiliare (OICR) e in misura non prevalente in valori mobiliari

ed altre attività finanziarie e le commissioni di gestione applicate dagli OICR sottostanti (al netto di quanto retrocesso al fondo interno dall'OICR stesso) sono al massimo pari – su base annua – a: 0,96% per gli OICR monetari; 1,20% per gli OICR obbligazionari; 1,50% per gli OICR bilanciati/azionari.

I fondi interni AZ Rendimento Italia 35 Inflation AZ Rendimento Italia 35 Smart Equity investono prevalentemente in titoli obbligazionari governativi e corporate italiani e nel mercato azionario globale, con l'obiettivo di preservare l'investimento alla scadenza dei fondi interni. L'investimento nel mercato azionario globale avviene preferibilmente tramite ETF, nel rispetto della normativa assicurativa italiana.

Il fondo interno AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II investe in titoli obbligazionari denominati in euro con scadenza media pari a 15 mesi. È possibile investire nel fondo interno solo durante il periodo collocamento durante i quali il fondo rimane investito in strumenti del mercato monetario senza l'applicazione di alcuna commissione di gestione.

Il fondo interno unit linked PIMCO Obbligazionario Prudente è un OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) gestito da Pimco che prevede una commissione di gestione annua al massimo pari a 0,46%. Dal momento che la Società (Allianz S.p.A.) non esegue alcuna attività di gestione, la Società non preleva alcuna commissione di gestione ricorrente su tale OICR.

**Meccanismo
Investimento
programmato
dall'OICR
PIMCO
Obbligazionario
Prudente**

Il meccanismo Investimento programmato, sempre attivo in caso di investimento nell'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente, trasferisce progressivamente l'investimento dall'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente agli altri fondi interni, con l'esclusione del fondo AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II, secondo un'asset allocation definita dal Contraente al momento del primo versamento nell'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente.

Secondo tale meccanismo, il controvalore delle quote investite nell'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente verrà trasferito, il primo giovedì di ogni mese, in uno o più fondi interni scelti dal Contraente. Lo switch automatico trasferisce mensilmente dall'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente un ammontare pari all'8% del controvalore delle quote investite nell'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente, o in alternativa un ammontare pari al 6% o al 4%, rilevate al momento di ogni operazione di versamento premi oppure per effetto del meccanismo Defender nell'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente oppure di riscatto parziale e di switch volontario verso gli altri fondi interni.

Nel caso di switch automatico dai fondi interni all'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente per effetto del meccanismo Defender, si attiva automaticamente il meccanismo di Investimento programmato e il primo trasferimento programmato dall'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente in uno o più fondi interni scelti dal Contraente, con l'esclusione del fondo AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II, avverrà il primo giovedì del secondo mese successivo allo switch automatico.

Nel caso di versamento premi, il primo trasferimento automatico dall'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente in uno o più fondi interni scelti dal Contraente avverrà il primo giovedì del mese successivo.

Non è ammesso l'ingresso nell'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente tramite switch volontari dai fondi interni o dalla gestione separata, ma esclusivamente tramite versamento premi oppure per effetto del meccanismo Defender (si veda punto successivo).

Il Contraente può decidere di cambiare l'asset allocation di destinazione dell'Investimento programmato in qualsiasi momento, così come l'ammontare mensile di smontamento che può essere pari all'8%, al 6% oppure al 4%. Nel caso di variazione dell'asset allocation di destinazione dell'Investimento programmato e dell'ammontare del trasferimento automatico, vengono aggiornati rispettivamente i fondi di destinazione e l'importo viene rimodulato sulla base di quanto precedentemente in vigore.

Nel caso in cui uno o più fondi scelti dal Contraente risultino chiusi al versamento di premi aggiuntivi o switch in ingresso precedentemente alla data di scadenza prevista, il meccanismo di Investimento Programmato continuerà a rimanere attivo senza nessuna modifica all'asset allocation di destinazione scelta dal Contraente, ma ad ogni successiva modifica verrà inibita la possibilità di selezionare tali fondi interni.

La Società trattiene ad ogni switch automatico una commissione pari allo 0,50% dell'importo oggetto di switch, che verrà applicata dalla Società al Controvalore delle quote trasferite.

**Meccanismo
Defender
(opzionale)**

All'atto della sottoscrizione del contratto, o successivamente a tale data, purché l'Assicurato sia in vita, il Contraente può attivare il meccanismo Defender, che consente di ribilanciare automaticamente l'investimento attraverso uno switch automatico dai fondi interni all'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente, con l'esclusione del fondo AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II, nel caso in cui si registri una performance negativa del capitale investito nei fondi interni.

In particolare, nel caso in cui si registri una perdita del capitale investito nei fondi interni pari o superiore al livello scelto dal Contraente al momento dell'attivazione del meccanismo Defender (10%, 15% oppure 20%), il controvalore delle quote dei fondi interni, con l'esclusione del fondo AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II, verrà trasferito automaticamente il primo giovedì successivo alla data di rilevazione della perdita, all'OICR PIMCO

Obbligazionario Prudente senza l'applicazione di alcun costo. Il Contraente può decidere di cambiare in qualsiasi momento il livello scelto per l'attivazione dello switch automatico dai fondi interni all'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente ed il valore dell'investimento di riferimento sarà il controvalore delle quote dei fondi interni rilevato al momento della modifica.

Il livello di attivazione del Defender è pari al 90%, 85% oppure 80%, a seconda della scelta effettuata dal Contraente, dei premi investiti nei fondi interni nel caso in cui l'opzione venga attivata alla decorrenza del contratto, mentre è pari al 90%, 85% oppure 80%, a seconda della scelta effettuata dal Contraente, del controvalore delle quote dei fondi interni nel caso in cui l'opzione venga attivata successivamente alla decorrenza del contratto o nel caso in cui il livello si adegui a seguito dello switch automatico collegato al meccanismo Defender.

A seguito dell'operazione di switch automatico nell'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente, si attiva automaticamente il meccanismo di Investimento programmato e il livello di attivazione dell'opzione Defender verrà reimpostato automaticamente ad un importo pari al 90%, 85% oppure 80%, a seconda della scelta effettuata dal Contraente, del controvalore delle quote trasferite ai fondi interni per effetto del meccanismo di Investimento programmato. Eventuali versamenti aggiuntivi nei fondi interni o switch dalla gestione separata Vitariv ai fondi interni contribuiranno in cumulo alla definizione del livello di attivazione dell'opzione Defender.

Il monitoraggio della performance finalizzata al meccanismo di Defender, viene eseguita con cadenza settimanale in occasione della data di valorizzazione delle quote dei fondi interni.

A seguito dello switch automatico nell'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente, si attiva automaticamente il meccanismo di Investimento programmato con destinazione:

- l'asset allocation in vigore prima dello switch automatico con l'esclusione del fondo AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II, se non è già attivo il meccanismo di Investimento programmato. In questo caso sarà trasferito mensilmente, a partire dal primo giovedì del secondo mese successivo allo switch automatico, un ammontare pari all'8% del controvalore delle quote investite nell'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente;
- l'asset allocation definita precedentemente per il meccanismo di Investimento Programmato, se è già attivo il meccanismo di Investimento programmato. In questo caso sarà trasferito mensilmente, a partire dal primo giovedì del secondo mese successivo allo switch automatico, un ammontare pari alla percentuale del controvalore delle quote investite nell'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente, definita all'attivazione del meccanismo di Investimento Programmato.

Nel caso in cui uno o più fondi scelti dal Contraente risultino chiusi al versamento di premi aggiuntivi o switch in ingresso precedentemente alla data di scadenza prevista, a seguito dello switch automatico nell'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente, il meccanismo di Investimento Programmato continuerà a rimanere attivo senza nessuna modifica all'asset allocation di destinazione predefinita, ma ad ogni successiva modifica verrà inibita la possibilità di selezionare tali fondi interni.

In ogni caso, successivamente allo switch automatico verso il fondo PIMCO Obbligazionario Prudente, è sempre possibile effettuare uno switch volontario dall'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente ai fondi interni, ma non alla gestione separata Vitariv.

Il meccanismo Defender è attivabile/disattivabile dal Contraente in qualsiasi momento, con effetto a partire dal primo giovedì successivo alla data di richiesta. Allo stesso modo, il livello di attivazione dell'opzione è definito sulla base del controvalore di riferimento il giovedì della settimana successiva alla richiesta di attivazione dell'opzione.

Il meccanismo Defender non prevede l'applicazione di alcun costo.

Gestione separata Vitariv - Rivalutazione del capitale assicurato

A. Misura annua di rivalutazione del Capitale investito nella gestione separata Vitariv

Ai fini della rivalutazione del Capitale investito nella gestione separata Vitariv, la Società applica la "misura annua di rivalutazione" che si ottiene diminuendo il rendimento conseguito dalla gestione separata "VITARIV" di un valore, denominato rendimento trattenuto, determinato come di seguito:

Rendimento gestione separata	Rendimento trattenuto
fino al 5,09%	1,50%
da 5,10% a 5,19%	1,51%
da 5,20% a 5,29%	1,52%
da 5,30% a 5,39%	1,53%
...	...

Il rendimento trattenuto, come si evince dalla tabella, viene aumentato di 0,01 punti percentuali per ogni decimo di punto percentuale di rendimento superiore al 5% conseguito dalla gestione separata.

Il contratto prevede una garanzia di rendimento minimo riconosciuta al termine del decimo anno successivo alla data di ciascun versamento periodico. Il rendimento annuo minimo garantito, stabilito all'atto del versamento SDD è pari allo 0%. Per gli anni di permanenza nella gestione separata successivi al 10° dal versamento di ciascun premio non viene prestata alcuna garanzia.

La Società si riserva il diritto di chiudere la permanenza nella gestione separata Vitariv per gli anni successivi al 10° anno di permanenza nella gestione separata di ciascun premio versato. In tale evenienza il Contraente comunicherà alla Società la scelta effettuata tra le diverse opzioni messe a disposizione.

La Società si riserva in qualsiasi momento di non consentire il versamento di premi aggiuntivi o ricorrenti.

In caso di attivazione dell'opzione cedola, il capitale assicurato rivalutato viene decurtato del rendimento della gestione separata attribuito al contratto (cioè alla cedola liquidata al lordo della tassazione).

Investimento nella gestione separata Vitariv dopo lo switch automatico dal fondo AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II:

La Società applica la "misura annua di rivalutazione" che si ottiene diminuendo il rendimento conseguito dalla gestione separata "VITARIV" di un valore, denominato rendimento trattenuto, determinato come di seguito:

Rendimento gestione separata	Rendimento trattenuto		
	calcolato in funzione del controvalore (CV) dell'investimento rilevato alla scadenza del fondo interno AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II		
	CV < 50.000 euro	50.000 euro ≤ CV < 150.000 euro	CV ≥ 150.000 euro
fino al 3,09%	1,40%	1,30%	1,20%
da 3,10% a 3,19%	1,41%	1,31%	1,21%
da 3,20% a 3,29%	1,42%	1,32%	1,22%
da 3,30% a 3,39%	1,43%	1,33%	1,23%
...

Il rendimento trattenuto, come si evince dalla tabella, viene aumentato di 0,01 punti percentuali per ogni decimo di punto percentuale di rendimento superiore al 3% conseguito dalla gestione separata.

Il contratto prevede una garanzia di conservazione del capitale investito riconosciuta ogni 5 anni a partire dal 5° anno (5° anno, 10° anno, 15° anno, ...) dalla data di ingresso nella gestione separata oltre che in caso di decesso dell'Assicurato. Non è previsto il consolidamento periodico delle prestazioni nel corso della durata contrattuale.

Non è possibile richiedere l'attivazione dell'opzione cedola per la quota parte di investimento nella gestione separata Vitariv a seguito dello switch automatico dal fondo AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II.

B. Modalità di rivalutazione del Capitale investito nella gestione separata Vitariv

Per ciascun premio versato il capitale si rivaluta con le seguenti modalità:

- al 1° gennaio immediatamente successivo alla data di versamento, il capitale costituito a fronte del versamento stesso viene rivalutato sulla base della misura annua di rivalutazione, fissata a norma del punto A, e del periodo di tempo trascorso dalla data di versamento al 1° gennaio;
- ad ogni 1° gennaio successivo, il capitale rivalutato al 1° gennaio precedente viene rivalutato sulla base della misura annua di rivalutazione, fissata a norma del punto A.

C. In caso di decesso dell'Assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato, viene corrisposto un capitale che si rivaluta con le seguenti modalità:

- il capitale rivalutato al 1° gennaio immediatamente precedente la data del decesso viene aumentato di un importo pari al prodotto del capitale stesso per l'ultima misura annua di rivalutazione dichiarata, fissata a norma del punto A, per il periodo di tempo compreso tra il suddetto 1° gennaio e la data del decesso;
- le porzioni di capitale - costituite a fronte di ogni singolo premio versato - nel periodo di tempo compreso tra la data del decesso ed il 1° gennaio immediatamente precedente vengono aumentate dell'interesse composto derivante dalla capitalizzazione di ciascuna porzione in base all'ultima misura annua di rivalutazione dichiarata, fissata a norma del punto A, e al periodo di tempo compreso tra la data della relativa costituzione e la data del decesso.

In caso di decesso è prevista, in ogni caso, una garanzia di rendimento minimo dello 0% riconosciuta al momento del decesso.

D. Capitale assicurato riconosciuto al termine del decimo anno dal versamento di ciascun premio

Al termine del decimo anno dalla data del versamento di ciascun premio versato, l'ammontare del capitale assicurato riconosciuto dalla Società è in ogni caso pari al maggiore tra:

- il capitale rivalutato fino a tale data sulla base delle modalità indicate al precedente punto B;
- e
- il capitale stesso rivalutato fino a tale data sulla base delle modalità indicate al precedente punto B, ma utilizzando, in luogo della misura annua di rivalutazione fissata a norma del punto A, la misura annua di rivalutazione minima garantita al termine del decimo anno, definita all'atto del versamento di ciascun premio versato.

Non è previsto il consolidamento periodico delle prestazioni nel corso della durata contrattuale.

E. Garanzia di rendimento riconosciuta al capitale assicurato trasferito nella gestione separata Vitariv dopo la scadenza del fondo interno AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II

L'investimento nella gestione separata Vitariv a seguito dello switch automatico dal fondo interno AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II prevede una garanzia di conservazione del capitale investito riconosciuta ogni 5 anni a partire dal 5° anno (5° anno, 10° anno, 15° anno, ...) dalla data di ingresso nella gestione separata per effetto dello switch automatico oltre che in caso di decesso dell'Assicurato.

**Fondi unit linked -
Modalità di
valorizzazione
delle quote e di
conversione
da/in quote**

Il valore unitario delle quote di ciascun fondo interno si determina con frequenza settimanale (il giovedì di ogni settimana o, se festivo, il primo giorno lavorativo ad esso seguente) dividendo il valore netto complessivo del fondo per il numero di quote in circolazione, entrambi relativi al giorno di valorizzazione.

In caso di riscatto, decesso, switch e per ogni altra operazione successiva alla decorrenza, il controvalore delle quote si determina moltiplicando il numero delle quote per il valore unitario delle stesse, rilevato il primo giovedì (o, se festivo, il primo giorno lavorativo ad esso seguente) successivo al pervenimento della relativa richiesta presso la Società.

Il premio iniziale investito, ripartito tra i fondi interni scelti dal Contraente, diviso per il valore unitario delle quote del relativo fondo, dà luogo al numero delle quote possedute dal Contraente di ciascun fondo interno. Il giorno di valorizzazione delle quote preso a riferimento per il calcolo è il giovedì della settimana successiva alla decorrenza del contratto (o alla data di versamento, se successiva).

Per la determinazione del numero di quote attribuite in relazione ai premi versati dal Contraente, la data di riferimento è:

- per il primo premio: il giovedì della settimana successiva alla data di decorrenza;
- per i premi successivi versati tramite SDD: il primo giovedì a partire dalla data di addebito sul conto corrente del Contraente della rimessa interbancaria diretta;
- per i premi successivi versati tramite assegno, bonifico o carta di debito/credito: il giovedì della settimana successiva a quella di pagamento del premio.

Se il giovedì cade in un giorno festivo, il giorno di valorizzazione è il primo giorno lavorativo successivo.

Relativamente all'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente, pur avendo il fondo una valorizzazione giornaliera, valgono le regole di cui sopra. Nel caso in cui la valorizzazione non sia disponibile, si considera il primo giorno di valorizzazione utile successivo.

Nel caso in cui venga effettuato un versamento aggiuntivo nei fondi interni oppure nell'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente e sia anche attivo lo Investimento programmato, lo switch automatico previsto dal meccanismo Investimento programmato opera sempre il primo giovedì del mese a meno che il versamento aggiuntivo non venga effettuato nel corso della settimana in cui è previsto lo switch automatico collegato allo Investimento programmato. In tal caso, l'operatività dello Investimento programmato avrà effetto il secondo giovedì del mese.

Riscatto

Trascorsi trenta giorni dalla data di conclusione del contratto, ovvero una volta terminato il periodo per esercitare il diritto di recesso, è possibile richiedere il riscatto del controvalore delle quote assegnate al contratto e, trascorso un anno dalla data di conclusione del contratto, è possibile richiedere il riscatto del capitale maturato nella Gestione Separata Vitariv.

Riscatto dai fondi unit linked:

- Il Contraente può richiedere in qualsiasi momento, una volta terminato il periodo per esercitare il diritto di recesso, il riscatto totale o parziale delle quote possedute.
- Il riscatto totale ed ogni riscatto parziale effettuato dai fondi unit linked prevede l'applicazione di un costo fisso pari a 50 euro.
- Il riscatto parziale può essere richiesto a condizione che il controvalore in euro del capitale residuo investito sul singolo fondo unit linked non sia inferiore a 3.000 euro. Il controvalore minimo delle quote riscattate parzialmente non potrà, in ogni caso, essere inferiore a 500 euro. Il Contraente deve

specificare da quali fondi interni/OICR devono essere riscattate le quote. In caso di mancata indicazione dei fondi dai quali disinvestire, si procederà ad uno smontamento da tutti i fondi attivi, mantenendo la stessa proporzione posseduta dal Contraente al momento della richiesta di riscatto parziale. I limiti di importo e di giacenza non sono attivi sull'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente, che potrebbe registrare una giacenza residua ed un importo oggetto di riscatto anche inferiore.

Riscatto dalla gestione separata Vitariv:

È distinto per ciascun versamento di premio ed è possibile trascorso almeno un anno dalla data di versamento di ciascun premio.

Per ciascun premio versato, il valore di riscatto è pari al capitale rivalutato al 1° gennaio immediatamente precedente la data di richiesta di riscatto diminuito di una percentuale (costo per riscatto) in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di versamento del premio, come di seguito indicato:

Anni interamente trascorsi dalla data di versamento del premio	Costo per riscatto
1	3,0%
2	2,0%
3	1,0%
4+	0%

In aggiunta, in caso di riscatto dalla gestione separata Vitariv, viene applicato un costo aggiuntivo di disinvestimento dal Vitariv pari all'**1,0%**. Tale costo è applicato nel caso in cui il riscatto avvenga prima del 10° anno dalla data di versamento di ciascun premio.

Non è invece prevista l'applicazione di alcun costo in caso di riscatto al decimo anno successivo alla data di versamento del primo premio periodico e successivamente ogni 5 anni.

Il riscatto parziale prevede sempre lo smobilizzo a partire dalle porzioni di capitale con antidurata maggiore che prevedono pertanto un costo per riscatto più basso.

Investimento nella gestione separata Vitariv dopo lo switch automatico dal fondo AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II:

Il riscatto è richiedibile in qualsiasi momento e il valore di riscatto è pari al capitale rivalutato al 1° gennaio immediatamente precedente la data di richiesta di riscatto o, se non ancora avvenuta la prima rivalutazione, al capitale rilevato alla data di switch automatico dal fondo interno AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II diminuito di una percentuale (costo per riscatto) in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di switch, come di seguito indicato:

Anni interamente trascorsi dalla data di switch automatico	Costo per riscatto
0	2,0%
1	1,0%
2+	50 euro

Qualora il riscatto, sia parziale che totale, venga esercitato nel periodo annuale tra il 5° e 6° anno dalla data di switch automatico dal fondo AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II e successivamente ogni 5 anni non è applicato alcun costo.

Per il riscatto parziale valgono le stesse regole del riscatto totale, a condizione che:

- l'importo lordo riscattato non sia inferiore a 500 euro
- il capitale residuo totale nella gestione separata Vitariv non sia inferiore a 3.000 euro
- il controvalore in euro del capitale residuo investito sul singolo fondo non sia inferiore a 3.000 euro.

Il Contraente deve specificare da quali fondi devono essere riscattate le quote. In caso di mancata indicazione dei fondi dai quali disinvestire, si procederà ad uno smontamento da tutti i fondi attivi, mantenendo la stessa proporzione posseduta dal Contraente al momento della richiesta di riscatto parziale.

In caso di riscatto, il controvalore delle quote unitlinked si determina moltiplicando il numero delle quote per il valore unitario delle stesse, rilevato il primo giovedì (o, se festivo, il primo giorno lavorativo ad esso seguente) successivo al pervenimento della relativa richiesta, corredata della documentazione prevista, presso la Società. Analogamente il riscatto del capitale investito nella gestione separata Vitariv avviene il primo giovedì successivo alla data di richiesta.

Riscatto dalla copertura opzionale caso morte:

Non previsto

Switch

Switch tra fondi unit linked:

In qualsiasi momento il Contraente può chiedere alla Società di effettuare lo switch, dell'intero o di una parte del capitale espresso in quote, dai fondi prescelti sugli stessi fondi (in caso di riproporzionamento del capitale) e/o sugli altri fondi disponibili, a condizione che l'importo netto trasferito sia almeno pari a 500 euro e, a seguito dello switch, su ciascuno dei fondi di partenza vi sia una giacenza residua minima di 3.000 euro oppure sia nulla. Non è possibile effettuare switch volontari verso l'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente. Il Contraente può chiedere alla Società di effettuare uno switch volontario, dell'intero o di una parte del capitale espresso in quote, dall'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente sugli altri fondi interni disponibili. I limiti di importo e di giacenza non sono attivi sull'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente, che potrebbe registrare una giacenza residua ed un importo oggetto di switch anche inferiore.

Non è consentito lo switch volontario dai fondi unit linked al fondo interno AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II.

Nel caso sia attivato il meccanismo Defender e si registri una perdita pari o superiore al livello scelto dal Contraente, è previsto uno switch automatico dai fondi interni all'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente, con l'esclusione del fondo AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II.

Il primo switch volontario tra fondi unit linked per ogni anno di polizza è gratuito, mentre quelli successivi comportano un costo fisso pari a 25 euro.

Switch dai fondi unit linked alla gestione separata Vitariv:

Non è ammesso lo switch dai fondi unit linked alla gestione separata Vitariv.

Switch dalla gestione separata Vitariv ai fondi unit linked:

Lo switch dalla gestione separata Vitariv ai fondi unit linked segue le stesse regole previste per il riscatto. In particolare, lo switch verso i fondi unit linked è concesso trascorso almeno un anno dalla data di versamento di ciascun premio versato nella gestione separata.

Per ciascun premio versato, l'ammontare dell'importo trasferito è pari al capitale rivalutato al 1° gennaio immediatamente precedente la data di richiesta di switch diminuito di una percentuale (costo di switch) in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di versamento del premio, come di seguito indicato:

Anni interamente trascorsi dalla data di versamento del premio	Costo per switch
1	3%
2	2%
3	1%
4+	0%

In aggiunta, in caso di switch dalla gestione separata Vitariv ai fondi unit linked, viene applicato un costo aggiuntivo di disinvestimento dal Vitariv pari all'**1,0%**. Tale costo è applicato nel caso in cui lo switch avvenga prima del 10° anno dalla data di versamento di ciascun premio.

Non è invece prevista l'applicazione di alcun costo in caso di switch al decimo anno successivo alla data di versamento del primo premio periodico e successivamente ogni 5 anni.

Lo switch dalla gestione separata ai fondi unit linked prevede sempre lo smobilizzo a partire dalle porzioni di capitale con antidurata maggiore che prevedono pertanto un costo di switch più basso.

Lo switch è possibile, a condizione che:

- l'importo lordo trasferito non sia inferiore a 500 euro;
- il capitale residuo totale nella gestione separata Vitariv non sia inferiore a 3.000 euro oppure sia nullo.

In caso di switch, il controvalore delle quote unit linked si determina moltiplicando il numero delle quote per il valore unitario delle stesse, rilevato il primo giovedì (o, se festivo, il primo giorno lavorativo ad esso seguente) successivo al pervenimento della relativa richiesta presso la Società. Analogamente lo switch del capitale investito nella gestione separata Vitariv avviene il primo giovedì successivo alla data di richiesta.

In ogni caso non sono concesse operazioni di switch a seguito delle quali il contratto investe in più di dieci fondi unit linked contemporaneamente.

Gli switch avvengono sempre in un'unica soluzione.

Investimento nella gestione separata Vitariv dopo lo switch automatico dal fondo AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II:

- Non è ammesso lo switch nei fondi unit linked dalla porzione di investimento in Vitariv proveniente dal fondo interno AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II.

Opzioni

Rendita:

Dal quinto anniversario della data di decorrenza il Contraente può chiedere alla Società la conversione del valore di riscatto, al netto delle imposte, in una delle seguenti forme di rendita:

- una rendita annua vitalizia, oppure;
- una rendita annua da corrispondersi in modo certo per i primi 5 o 10 anni e, successivamente, vitalizia, oppure;
- una rendita annua vitalizia su due teste.

In ogni caso la conversione del valore di riscatto totale in rendita è concessa a condizione che:

- l'importo della rendita non sia inferiore a 3.000 euro annui;
- l'Assicurato, all'epoca della conversione, non superi gli 85 anni di età computabile.

I coefficienti applicati dalla Società per la determinazione della rendita di opzione e le relative condizioni di rivalutazione saranno quelli in vigore all'epoca di conversione del valore di riscatto totale in rendita.

Cedola:

In qualsiasi momento successivo alla conclusione del contratto, il Contraente può richiedere che la rivalutazione del capitale investito nella gestione separata Vitariv, esclusivamente per la parte che non è stata investita nella gestione separata a seguito dello switch automatico dal fondo interno AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II, venga liquidata sotto forma di cedola. L'opzione avrà effetto dal 1° gennaio successivo alla data di richiesta, a condizione che la stessa pervenga alla Società almeno 30 giorni prima della ricorrenza di rivalutazione. In caso contrario, l'opzione avrà effetto dal secondo 1° gennaio successivo alla data di richiesta. La tempistica sopra indicata verrà osservata anche per la richiesta di disattivazione dell'opzione.

Il pagamento della cedola annua avverrà ogni 1° gennaio tramite bonifico sul conto corrente indicato dal Contraente al momento della richiesta e comporterà una diminuzione del capitale rivalutato a tale data e del capitale minimo che sarà garantito al termine del 10° anno di permanenza nella gestione separata di ciascun premio PAC, versato tramite SDD.

Inoltre il Contraente potrà modificare gli estremi del conto corrente su cui accreditare la cedola annua mediante comunicazione scritta alla Società o all'Agenzia di riferimento. In tal caso, il pagamento della cedola annua sulla base dei dati aggiornati verrà effettuata a partire dal 1° gennaio immediatamente successivo alla data di ricevimento della suddetta comunicazione, a condizione che quest'ultima pervenga alla Società o all'Agenzia di riferimento con un preavviso di almeno 30 giorni.

Assicurazione temporanea per il caso di morte:

In qualsiasi momento successivo alla conclusione del contratto, il Contraente può richiedere l'attivazione della copertura temporanea per il caso di morte abbinata al prodotto multiramo Nuovi Orizzonti.

AVVERTENZE

Il presente documento è volto a supportare l'attività delle Agenzie di Allianz S.p.A.. I dati e le informazioni in esso contenuti sono da considerare pertanto ad esclusivo uso degli Agenti e dei loro collaboratori e ne sono vietate la consegna o la diffusione nei confronti di soggetti diversi da quelli indicati. Chiunque utilizzasse il presente documento in modo - anche parzialmente - diverso da quello consentito, sarà esclusivamente responsabile di ogni conseguenza derivante da tale utilizzo e dovrà altresì tenere Allianz ma nlevata ed indenne da ogni conseguenza pregiudizievole che essa dovesse subire.