

INFORMAZIONI SPECIFICHE PER Allianz Hybrid Limited Edition



29/09/2018

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

OBIETTIVI Questa combinazione predefinita d'investimento si realizza nel caso in cui, qualora sia stata scelta dal contraente l'opzione "Defender" e nel caso venga registrata una perdita di mercato del capitale investito nel fondo interno AZ Best in Class pari o superiore al 20%, il controvalore delle quote del fondo interno AZ Best in Class venga automaticamente trasferito nel fondo interno AZ Orizzonte 10. In tal caso la combinazione predefinita è investita per l'80% del capitale nella gestione separata Vitariv, con l'obiettivo di ottimizzare gli investimenti in coerenza con gli impegni contrattuali e di conseguire un rendimento annuo tendenzialmente stabile e per il restante 20% nel fondo interno AZ Orizzonte 10, fondo obbligazionario misto area euro che investe in misura principale in titoli governativi dei paesi dell'area euro e in misura residua (in media del 10%) nel mercato azionario europeo.

MERCATO DI DESTINAZIONE Questo prodotto investe l'80% nella Gestione Separata Vitariv e il 20% nel Fondo AZ Best in Class. Con l'opzione "Defender", in caso di performance negativa del Fondo AZ Best in Class pari o superiore al 20%, il controvalore delle relative quote viene trasferito nel Fondo AZ Orizzonte 10. E' rivolto a coloro che ricercano rendimenti medi o medio/alti e che prevedono di tenere l'investimento per almeno 10 anni.

E' destinato a investitori con una propensione al rischio bassa, una moderata capacità di sostenere eventuali perdite e una conoscenza ed esperienza finanziaria adeguata.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per almeno 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità a pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Per l'80% della combinazione predefinita investita nella gestione separata Vitariv, avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del vostro capitale investito. Qualsiasi rendimento aggiuntivo dipende dalla performance futura del mercato ed è incerto.

Tuttavia, questa protezione dalla performance futura del mercato non si applicherà se voi disinvestite in un periodo che non coincide con il 10°, 15° o 20° anno di contratto (scadenza).

Per il 20% della combinazione predefinita investita nel fondo interno AZ Orizzonte 10, non è prevista alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto potreste perdere il vostro intero investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000 EUR.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

| INVESTIMENTO 10.000 EUR PREMIO ASSICURATIVO 0 | | 1 ANNO | 5 ANNI | 10 ANNI |
|--|--|-----------|------------|------------|
| SCENARI | | | | |
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | 9.315 EUR | 9.699 EUR | 9.910 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -6,85 % | -0,61 % | -0,09 % |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 9.423 EUR | 9.814 EUR | 10.096 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -5,77 % | -0,37 % | 0,10 % |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 9.493 EUR | 10.345 EUR | 11.048 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -5,07 % | 0,68 % | 1,00 % |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 9.548 EUR | 10.836 EUR | 12.247 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -4,52 % | 1,62 % | 2,05 % |
| Scenari di morte | | | | |
| Scenario di morte | Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi | 9.888 EUR | 10.449 EUR | 11.065 EUR |

QUALI SONO I COSTI?

La diminuzione del rendimento (RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati rappresentano i costi cumulativi del fondo stesso in 3 differenti orizzonti temporali e includono eventuali costi di riscatto. I dati si basano su un investimento di 10.000 EUR. Essi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

| INVESTIMENTO 10.000 EUR | | IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 1 ANNO | IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 5 ANNI | IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 10 ANNI |
|---------------------------------------|--|--|--|---|
| SCENARI | | | | |
| Costi totali | | 830 EUR | 1.217 EUR | 2.123 EUR |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | | 8,30 % | 2,27 % | 1,79 % |

COMPOSIZIONE DEI COSTI La tabella illustra l'impatto per ciascun anno che i diversi tipi di costo hanno sul rendimento dell'investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato e cosa significano le diverse categorie di costo.

| QUESTA TABELLA PRESENTA L'IMPATTO SUL RENDIMENTO PER ANNO | | | |
|---|--|--------|--|
| Costi una tantum | Costi di ingresso | 0,27 % | Impatto dei costi già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto. |
| | Costi di uscita | 0,00 % | Impatto dei costi all'uscita dall'investimento al termine del 10° anno. |
| Costi correnti | Costi di transazione di portafoglio | 0,00 % | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. |
| | Altri costi ricorrenti | 1,50 % | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti. |
| Oneri accessori | Commissioni di performance | 0,02 % | Impatto della commissione di performance. |
| | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00 % | Impatto dei carried interests. |