Allianz Perspektive

Prodotto d'investimento assicurativo

Contratto con partecipazione agli utili (Ramo I)

Set informativo
Edizione ottobre 2026

Tariffa RSKU1EBU(ITA)

Il presente Set informativo che, oltre al Documento contenente le informazioni chiave (KID), è composto da:

a) DIP aggiuntivo IBIP;
b) condizioni di assicurazione, comprensive del glossario;
c) proposta;

deve essere consegnato al Contraente prima della sottoscrizione della proposta di assicurazione.

Il prodotto è conforme alle Linee guida "Contratti Semplici e Chiari"

Avvertenza: prima della sottoscrizione leggere attentamente il presente Set informativo.

Allianz Lebensversicherungs-AG - Sede legale Heßbrühlstraße 2, 70565 Stuttgart, Germany - www.allianz.de
Capitale sociale euro 273.000.000 i.v. - Società del gruppo Allianz SE, autorizzata all'esercizio dell'assicurazione sulla vita dalla Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) - Iscritta al Registro imprese di Stoccarda con il numero HRB 20231 - Operante in Italia in regime di stabilimento nell'assicurazione sulla vita – Iscritta all'albo imprese di assicurazione n. I.00155 - Sede secondaria in Italia, Largo Ugo Irneri 1, 34123 Trieste - www.allianz.de/it
C.F., P.IVA e Registro imprese di Trieste n. 01320560327

Servizio Clienti

Pronto Allianz
800-183-381

Per qualsiasi informazione,
chiarimento o supporto

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento assicurativo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

I. Prodotto

Allianz Perspektive realizzato dalla compagnia di assicurazione tedesca Allianz Lebensversicherungs-AG (in forma abbreviata Allianz Leben-AG) appartenente al Gruppo Allianz SE in collaborazione con la compagnia di assicurazione italiana Allianz S.p.A. appartenente al Gruppo Allianz SE con particolare riferimento alla definizione di Target Market (inteso quale gruppo di consumatori italiani rispetto ai quali il prodotto è compatibile) al fine di adattare il prodotto alle caratteristiche del mercato italiano.
Per ulteriori informazioni: www.allianz.de/it Numero Verde: **800.183.381**
L'Autorità italiana per la vigilanza dei mercati finanziari (Consob) e l'Autorità di vigilanza finanziaria federale tedesca (BaFin) sono responsabili della vigilanza di Allianz Leben-AG in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Allianz Leben-AG è autorizzata in Germania e regolamentata dalla BaFin.
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 31/10/2025

II. Cos'è questo prodotto?

Tipo

Prodotto di investimento assicurativo che prevede il pagamento di una rendita differita con partecipazione agli utili. In alternativa è possibile optare per la liquidazione del capitale maturato. Al vostro Contratto si applica la legge italiana.

Termine

La durata del contratto corrisponde al periodo compreso tra la data di decorrenza della Polizza e la data concordata di inizio erogazione della rendita (periodo di differimento). Per questo prodotto, il contratto può essere concluso per diversi periodi di differimento. In questo documento i calcoli sono stati effettuati considerando un periodo di differimento esemplificativo di 12 anni. Possiamo risolvere il vostro Contratto qualora trasferite la vostra residenza al di fuori della Repubblica italiana oppure in caso di violazione di norme imperative quali ad esempio la violazione delle norme in materia di antiriciclaggio.

Obiettivo

L'investimento del capitale è gestito da Allianz Leben-AG durante l'intera durata del contratto. Il suo obiettivo è il finanziamento a lungo termine delle prestazioni di tutti i contratti di assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili di Allianz Leben-AG.
Oltre alla possibilità di un ritorno finanziario, la stabilità degli investimenti di capitale gioca un ruolo importante nell'assicurare le prestazioni di lungo termine. Gli attivi sono costituiti principalmente da prestiti, mutui, titoli a reddito fisso, azioni e investimenti immobiliari. Allianz Leben-AG implementa i "Principi per un Investimento Responsabile" (PRI) delle Nazioni Unite nel processo di investimento. Allianz Leben-AG considera le questioni sociali ed ecologiche. Ad esempio, investe attivamente nella decarbonizzazione dell'economia. Le prestazioni includono una parte garantita (capitale investito, ovvero premio versato al netto dei caricamenti) durante la fase di accumulo e una parte non garantita (partecipazione agli utili), quest'ultima derivante principalmente dagli interessi maturati sugli investimenti così come dal risultato del rischio e dal risultato dei costi.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo prodotto di rendita differita è rivolto a coloro che ricercano la conservazione del capitale sulla base di rendimenti tendenzialmente stabili nel tempo e che prevedono di tenere l'investimento per almeno 12 anni (durata della fase di accumulo). È destinato a investitori con una propensione al rischio bassa, una bassa capacità di sostenere eventuali perdite e una conoscenza finanziaria adeguata. Questo prodotto offre la garanzia di conservazione del capitale anche in caso di decesso prima che inizi la fase di rendita e la garanzia di corresponsione della rendita per l'intera vita dell'Assicurato. Al termine della fase di accumulo, il Cliente ha sempre facoltà di ritirare il capitale maturato in un'unica soluzione con la certezza di ricevere almeno quanto investito, in alternativa alla rendita vitalizia. Il prodotto richiede una disponibilità finanziaria immediata almeno pari a 10.000 euro ed è idoneo a soddisfare anche le esigenze di Clienti che abbiano espresso preferenze in materia di sostenibilità.

Prestazioni assicurate e costi

Se l'Assicurato è in vita all'inizio della fase di rendita, Allianz Leben-AG corrisponderà una rendita annuale che è garantita a partire da tale data fino a che l'Assicurato è in vita. L'ammontare della rendita annuale sarà calcolato all'inizio della fase di rendita e sarà almeno pari alla rendita minima garantita indicata in Proposta e in Polizza, a meno che non vengano effettuati dei riscatti parziali. La rendita vitalizia potrà incrementarsi della parte non garantita della prestazione derivante dalla partecipazione agli utili durante la fase di rendita. In alternativa, il Contraente potrà optare per la

liquidazione totale o parziale del capitale. In caso di decesso dell'Assicurato è prevista la liquidazione della prestazione caso morte. Il valore delle prestazioni assicurate è riportato nella Sezione III nei diversi scenari di sopravvivenza/morte. Per il calcolo delle prestazioni assicurate abbiamo ipotizzato una persona assicurata di 55 anni e un investimento iniziale di 10.000 euro. L'ammontare dell'investimento è ridotto dai caricamenti (2,0%) mentre il ritorno finanziario dell'investimento è ridotto dai costi trattenuti annualmente da Allianz Leben-AG (rendimento trattenuto). Il premio per il rischio biometrico (garanzia di conservazione del capitale durante la fase di accumulo e garanzia di corresponsione della rendita per l'intera vita dell'Assicurato) è pari a zero e pertanto non ha impatto sulla possibile performance del vostro investimento.

III. Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 12 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello più basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Hai 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 prima del termine del periodo di differimento o in caso di decesso durante la fase di rendita.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.
La tabella indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato nei prossimi 12 anni sotto diversi scenari se investite 10.000 EUR. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato:		12 anni		
Esempio di investimento:		10.000 EUR		
Premio assicurativo:		0 EUR		
		In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 6 anni**	**In caso di uscita dopo 12 anni**
Scenari di sopravvivenza				
Minimo		9.310 EUR	9.510 EUR	9.800 EUR
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9.330 EUR	9.710 EUR	10.220 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,7 %	-0,5 %	0,2 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.410 EUR	10.090 EUR	11.000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,0 %	0,2 %	0,8 %
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.510 EUR	10.780 EUR	12.520 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,9 %	1,3 %	1,9 %
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.650 EUR	11.760 EUR	14.830 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,5 %	2,73 %	3,3 %
Scenario di morte				
Decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri Beneficiari al netto dei costi	10.000 EUR.	11.080 EUR	12.520 EUR

IV. Cosa accade se Allianz Leben-AG non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In Germania è stato istituito presso Protektor Lebensversicherungs-AG un fondo di garanzia pubblico, previsto dal Codice sulla vigilanza assicurativa tedesco. Allianz Leben-AG è membro di questo fondo di garanzia.
Il fondo protegge i diritti dei contraenti, delle persone assicurate, dei Beneficiari e delle altre persone che vantano diritti sulle prestazioni del contratto assicurativo. L'autorità di vigilanza tedesca (BaFin) può ridurre le prestazioni garantite del vostro Contratto di un massimo del 5%.

V. Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue: - Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato; - 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni	In caso di uscita dopo 12 anni
Costi totali	834 EUR	1.404 EUR	2.139 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	8,5 %	2,3 % ogni anno	1,6 % ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,5 % prima dei costi e al 1,9 % al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato.

Composizione dei costi		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 12 anni
Costi una tantum di ingresso o di uscita		
Costi di ingresso	2,0 % del premio pagato. Questi costi sono già inclusi nel premio pagato. Sono compresi i costi di distribuzione del 2,0 % del premio pagato. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	0,2 %
Costi di uscita	Questi costi si applicano solo se voi disinvestite prima del termine del periodo di differimento. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,4 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,4 %
Costi di transazione	0,1 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1 %
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0,0%

VI. Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: fino al termine del periodo di differimento

Potete recedere dal vostro Contratto entro 30 giorni dalla sua conclusione. Per maggiori dettagli si rimanda alla sezione "Diritto di recesso" della vostra Proposta e al relativo articolo delle condizioni di assicurazione. I prodotti di investimento assicurativo che forniscono una rendita vitalizia differita sono in termini di orizzonte temporale legati alla data di inizio erogazione della rendita. Per questo prodotto, il contratto può essere concluso per diversi periodi di differimento. In questo documento i calcoli sono stati effettuati considerando un periodo di differimento esemplificativo di 12 anni. A condizione che sia trascorso il primo anno di contratto, potete riscattare il vostro Contratto alla fine di ogni mese. Riceverai il valore di riscatto calcolato in quel momento ridotto dei costi per riscatto. Per maggiori dettagli si rimanda all'articolo "Riscatto" delle condizioni di assicurazione.

VII. Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo con riferimento al prodotto, all'Intermediario o ad Allianz Leben-AG, potete collegarvi al sito internet www.allianz.de/it, sezione reclami e compilare il form dedicato. Potete anche spedire una lettera indirizzata a Allianz Leben-AG, sede secondaria in Italia, Pronto Allianz - Servizio Clienti, Piazza Tre Torri 3, 20145 Milano.
I reclami riguardanti il solo comportamento tenuto dall'Intermediario bancario e dai suoi dipendenti e collaboratori coinvolti nel ciclo operativo, saranno gestiti direttamente dall'Intermediario bancario e potranno essere a questi direttamente indirizzati. I relativi recapiti sono riportati nel documento "Informazioni da rendere al contraente" che vi è stato consegnato prima della sottoscrizione della Proposta.

VIII. Altre informazioni pertinenti

Altre informazioni rilevanti possono essere trovate nella vostra Proposta di assicurazione, nel documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti d'investimento assicurativi (DIP aggiuntivo IBIP), nelle condizioni di assicurazione comprensive del glossario e nella vostra Polizza.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento assicurativo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

I. Prodotto

Allianz Perspektive realizzato dalla compagnia di assicurazione tedesca Allianz Lebensversicherungs-AG (in forma abbreviata Allianz Leben-AG) appartenente al Gruppo Allianz SE in collaborazione con la compagnia di assicurazione italiana Allianz S.p.A. appartenente al Gruppo Allianz SE con particolare riferimento alla definizione di Target Market (inteso quale gruppo di consumatori italiani rispetto ai quali il prodotto è compatibile) al fine di adattare il prodotto alle caratteristiche del mercato italiano.
Per ulteriori informazioni: www.allianz.de/it Numero Verde: **800.183.381**
L'Autorità italiana per la vigilanza dei mercati finanziari (Consob) e l'Autorità di vigilanza finanziaria federale tedesca (BaFin) sono responsabili della vigilanza di Allianz Leben-AG in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Allianz Leben-AG è autorizzata in Germania e regolamentata dalla BaFin.
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 31/10/2025

II. Cos'è questo prodotto?

Tipo

Prodotto di investimento assicurativo che prevede il pagamento di una rendita differita con partecipazione agli utili. In alternativa è possibile optare per la liquidazione del capitale maturato. Al vostro Contratto si applica la legge italiana.

Termine

La durata del contratto corrisponde al periodo compreso tra la data di decorrenza della Polizza e la data concordata di inizio erogazione della rendita (periodo di differimento). Per questo prodotto, il contratto può essere concluso per diversi periodi di differimento. In questo documento i calcoli sono stati effettuati considerando un periodo di differimento esemplificativo di 5 anni. Possiamo risolvere il vostro Contratto qualora trasferite la vostra residenza al di fuori della Repubblica italiana oppure in caso di violazione di norme imperative quali ad esempio la violazione delle norme in materia di antiriciclaggio.

Obiettivo

L'investimento del capitale è gestito da Allianz Leben-AG durante l'intera durata del contratto. Il suo obiettivo è il finanziamento a lungo termine delle prestazioni di tutti i contratti di assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili di Allianz Leben-AG.
Oltre alla possibilità di un ritorno finanziario, la stabilità degli investimenti di capitale gioca un ruolo importante nell'assicurare le prestazioni di lungo termine. Gli attivi sono costituiti principalmente da prestiti, mutui, titoli a reddito fisso, azioni e investimenti immobiliari. Allianz Leben-AG implementa i "Principi per un Investimento Responsabile" (PRI) delle Nazioni Unite nel processo di investimento. Allianz Leben-AG considera le questioni sociali ed ecologiche. Ad esempio, investe attivamente nella decarbonizzazione dell'economia. Le prestazioni includono una parte garantita (capitale investito, ovvero premio versato al netto dei caricamenti) durante la fase di accumulo e una parte non garantita (partecipazione agli utili), quest'ultima derivante principalmente dagli interessi maturati sugli investimenti così come dal risultato del rischio e dal risultato dei costi.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo prodotto di rendita differita è rivolto a coloro che ricercano la conservazione del capitale sulla base di rendimenti tendenzialmente stabili nel tempo e che prevedono di tenere l'investimento per almeno 5 anni (durata della fase di accumulo). È destinato a investitori con una propensione al rischio bassa, una bassa capacità di sostenere eventuali perdite e una conoscenza finanziaria adeguata. Questo prodotto offre la garanzia di conservazione del capitale anche in caso di decesso prima che inizi la fase di rendita e la garanzia di corresponsione della rendita per l'intera vita dell'Assicurato. Al termine della fase di accumulo, il Cliente ha sempre facoltà di ritirare il capitale maturato in un'unica soluzione con la certezza di ricevere almeno quanto investito, in alternativa alla rendita vitalizia. Il prodotto richiede una disponibilità finanziaria immediata almeno pari a 10.000 euro ed è idoneo a soddisfare anche le esigenze di Clienti che abbiano espresso preferenze in materia di sostenibilità.

Prestazioni assicurate e costi

Se l'Assicurato è in vita all'inizio della fase di rendita, Allianz Leben-AG corrisponderà una rendita annuale che è garantita a partire da tale data fino a che l'Assicurato è in vita. L'ammontare della rendita annuale sarà calcolato all'inizio della fase di rendita e sarà almeno pari alla rendita minima garantita indicata in Proposta e in Polizza, a meno che non vengano effettuati dei riscatti parziali. La rendita vitalizia potrà incrementarsi della parte non garantita della prestazione derivante dalla partecipazione agli utili durante la fase di rendita. In alternativa, il Contraente potrà optare per la

liquidazione totale o parziale del capitale. In caso di decesso dell'Assicurato è prevista la liquidazione della prestazione caso morte. Il valore delle prestazioni assicurate è riportato nella Sezione III nei diversi scenari di sopravvivenza/morte. Per il calcolo delle prestazioni assicurate abbiamo ipotizzato una persona assicurata di 62 anni e un investimento iniziale di 10.000 euro. L'ammontare dell'investimento è ridotto dai caricamenti (2,0%) mentre il ritorno finanziario dell'investimento è ridotto dai costi trattenuti annualmente da Allianz Leben-AG (rendimento trattenuto). Il premio per il rischio biometrico (garanzia di conservazione del capitale durante la fase di accumulo e garanzia di corresponsione della rendita per l'intera vita dell'Assicurato) è pari a zero e pertanto non ha impatto sulla possibile performance del vostro investimento.

III. Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello più basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Hai 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 prima del termine del periodo di differimento o in caso di decesso durante la fase di rendita.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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. **Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**
La tabella indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato nei prossimi 5 anni sotto diversi scenari se investite 10.000 EUR. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato:		5 anni		
Esempio di investimento:		10.000 EUR		
Premio assicurativo:		0 EUR		
		In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 3 anni**	**In caso di uscita dopo 5 anni**
Scenari di sopravvivenza				
Minimo		9.310 EUR	9.310 EUR	9.800 EUR
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9.350 EUR	9.440 EUR	10.020 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,5 %	-1,9 %	0,0 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.390 EUR	9.560 EUR	10.210 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,1 %	-1,5 %	0,4 %
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.510 EUR	9.920 EUR	10.830 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,9 %	-0,3 %	1,6 %
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.700 EUR	10.520 EUR	11.900 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,0 %	1,7 %	3,5 %
Scenario di morte				
Decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri Beneficiari al netto dei costi	10.000 EUR.	10.410 EUR	10.830 EUR

IV. Cosa accade se Allianz Leben-AG non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In Germania è stato istituito presso Protektor Lebensversicherungs-AG un fondo di garanzia pubblico, previsto dal Codice sulla vigilanza assicurativa tedesco. Allianz Leben-AG è membro di questo fondo di garanzia.
Il fondo protegge i diritti dei contraenti, delle persone assicurate, dei Beneficiari e delle altre persone che vantano diritti sulle prestazioni del contratto assicurativo. L'autorità di vigilanza tedesca (BaFin) può ridurre le prestazioni garantite del vostro Contratto di un massimo del 5%.

V. Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue: - Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato; - 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	834 EUR	1.131 EUR	950 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	8,5 %	3,8 % ogni anno	1,9 % ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,5 % prima dei costi e al 1,6 % al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato.

Composizione dei costi		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi una tantum di ingresso o di uscita		
Costi di ingresso	2,0 % del premio pagato. Questi costi sono già inclusi nel premio pagato. Sono compresi i costi di distribuzione del 2,0 % del premio pagato. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	0,4 %
Costi di uscita	Questi costi si applicano solo se voi disinvestite prima del termine del periodo di differimento. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,4 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,4 %
Costi di transazione	0,1 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1 %
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0,0%

VI. Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: fino al termine del periodo di differimento

Potete recedere dal vostro Contratto entro 30 giorni dalla sua conclusione. Per maggiori dettagli si rimanda alla sezione "Diritto di recesso" della vostra Proposta e al relativo articolo delle condizioni di assicurazione. I prodotti di investimento assicurativo che forniscono una rendita vitalizia differita sono in termini di orizzonte temporale legati alla data di inizio erogazione della rendita. Per questo prodotto, il contratto può essere concluso per diversi periodi di differimento. In questo documento i calcoli sono stati effettuati considerando un periodo di differimento esemplificativo di 5 anni. A condizione che sia trascorso il primo anno di contratto, potete riscattare il vostro Contratto alla fine di ogni mese. Riceverai il valore di riscatto calcolato in quel momento ridotto dei costi per riscatto. Per maggiori dettagli si rimanda all'articolo "Riscatto" delle condizioni di assicurazione.

VII. Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo con riferimento al prodotto, all'Intermediario o ad Allianz Leben-AG, potete collegarvi al sito internet www.allianz.de/it, sezione reclami e compilare il form dedicato. Potete anche spedire una lettera indirizzata a Allianz Leben-AG, sede secondaria in Italia, Pronto Allianz - Servizio Clienti, Piazza Tre Torri 3, 20145 Milano.
I reclami riguardanti il solo comportamento tenuto dall'Intermediario bancario e dai suoi dipendenti e collaboratori coinvolti nel ciclo operativo, saranno gestiti direttamente dall'Intermediario bancario e potranno essere a questi direttamente indirizzati. I relativi recapiti sono riportati nel documento "Informazioni da rendere al contraente" che vi è stato consegnato prima della sottoscrizione della Proposta.

VIII. Altre informazioni pertinenti

Altre informazioni rilevanti possono essere trovate nella vostra Proposta di assicurazione, nel documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti d'investimento assicurativi (DIP aggiuntivo IBIP), nelle condizioni di assicurazione comprensive del glossario e nella vostra Polizza.

Assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili

Documento informativo precontrattuale aggiuntivo
per i prodotti d'investimento assicurativi
(DIP aggiuntivo IBIP)

Allianz

Prodotto: Allianz Perspektive — Contratto con partecipazione agli utili (Ramo I)

Data di aggiornamento: 22/05/2026 — Il presente DIP aggiuntivo IBIP è l'ultimo disponibile

Scopo

Il presente documento contiene informazioni aggiuntive e complementari rispetto a quelle presenti nel documento contenente le informazioni chiave per i prodotti di investimento assicurativi (KID) per aiutare il potenziale Contraente a capire più nel dettaglio le caratteristiche del Prodotto, con particolare riguardo alle garanzie finanziarie, alle coperture assicurative, alle limitazioni, alle esclusioni, ai costi e alla loro incidenza sulla performance del prodotto, nonché alla situazione patrimoniale dell'Impresa.

Il Contraente deve prendere visione delle condizioni di assicurazione prima della sottoscrizione del contratto.

Società

Allianz Lebensversicherungs-AG (in forma abbreviata Allianz Leben-AG) - in qualità di impresa che realizza il prodotto in collaborazione con Allianz S.p.A. con particolare riferimento alla definizione di Target Market (inteso quale gruppo di consumatori italiani rispetto ai quali il prodotto è compatibile) al fine di adattare il prodotto alle caratteristiche del mercato italiano - appartenente al 100% ad Allianz SE - Monaco (Germania), Sede legale: Heßbrühlstraße 2, 70565 Stoccarda (Germania), Sede secondaria in Italia: Largo Ugo Irneri 1, 34123 Trieste, Recapito telefonico: 800.183.381, Sito internet: www.allianz.de/it, Indirizzo di posta elettronica certificata: allianz_lebenversicherungs@legalmail.it, Impresa iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione n° I.00155, operante in Italia in regime di stabilimento nell'assicurazione sulla vita, Autorità di vigilanza competente: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).
Con riferimento all'ultimo bilancio approvato, relativo all'esercizio 2025, il patrimonio netto dell'Impresa è pari a **2.567** milioni di euro e il risultato economico di periodo è pari a **1.053** milioni di euro.
Con riferimento alla situazione di solvibilità, il valore dell'indice di solvibilità (solvency ratio) dell'Impresa è pari a **411%** e la "*Relazione sulla solvibilità e sulla condizione finanziaria dell'impresa (SFCR)*" è disponibile sul sito internet dell'Impresa www.allianz.de/it.

Al contratto si applica la legge italiana, salvo quanto previsto in materia di investimenti dalla normativa tedesca.

Prodotto

Le prestazioni previste dal prodotto e già descritte nel KID sono collegate agli utili del Conto generale di Allianz Leben-AG.
La Partecipazione agli utili avviene attraverso un meccanismo regolato dalla normativa tedesca in base alla quale gli utili maturati annualmente da Allianz Leben-AG vengono inizialmente attribuiti ai contraenti come collettività e poi suddivisi – attraverso i tassi di partecipazione dichiarati annualmente da Allianz Leben-AG - ai singoli contratti in base al gruppo e sottogruppo a cui ciascun contratto appartiene. La Partecipazione agli utili include: ■ la Partecipazione continuativa agli utili, che si consolida giornalmente; ■ la Partecipazione al terminal bonus; ■ la Partecipazione alle riserve di valutazione.
Nei primi anni di contratto la Partecipazione agli utili avviene in base a dei tassi prefissati, quantificati in Proposta e Polizza.

Quali sono le prestazioni assicurative e le opzioni non riportate nel KID?

Di seguito si riporta la seguente prestazione assicurativa non descritta nel KID:

- in caso di decesso dell'Assicurato durante la fase di rendita, Allianz Leben-AG liquiderà un capitale pari alla Rendita vitalizia calcolata all'inizio della fase di rendita (Rendita vitalizia iniziale) moltiplicata per un coefficiente di cash back, dedotte le rate di Rendita vitalizia iniziale già corrisposte. Il coefficiente di cash back varia in base all'Età computabile dell'Assicurato all'inizio della fase di rendita, come indicato all'articolo 1.3 delle condizioni di assicurazione.

Per quanto riguarda le opzioni contrattuali, non vi sono informazioni ulteriori rispetto a quelle fornite nel KID.
L'Impresa mette a disposizione sul sito internet www.allianz.de/it la Relazione annuale di Allianz Leben-AG e un estratto del Supplemento alla relazione annuale in lingua italiana.

Che cosa NON è assicurato?

Rischi esclusi	Non sono assicurabili i soggetti che, alla decorrenza del contratto, abbiano un'Età computabile inferiore a 18 anni e superiore a 85 anni.

Ci sono limiti di copertura?

Se l'Assicurato muore prima che inizi la fase di rendita, Allianz Leben-AG liquida la prestazione in modo ridotto, pari al valore di riscatto del Contratto senza applicazione dei relativi costi di riscatto, nei seguenti casi:

a) La morte è direttamente o indirettamente connessa a eventi di guerra;
b) La morte è direttamente o indirettamente connessa a:
   - uso intenzionale di armi nucleari, biologiche o chimiche (armi NBC), oppure
   - uso o rilascio intenzionale di sostanze radioattive, biologiche o chimiche,

   se l'uso è condotto con l'intento di mettere in pericolo la vita di molte persone;
c) La morte è avvenuta per suicidio prima che siano trascorsi tre anni, salvo il caso in cui l'atto sia stato commesso:
   - in uno stato di alterazione patologica delle attività mentali tale da escludere la libera determinazione di volontà, oppure
   - sotto la pressione di diversi disturbi fisici.

Quanto e come devo pagare?

Premio	Il premio è determinato in funzione della Rendita minima garantita che vuoi ricevere alla data concordata di inizio erogazione della rendita. I fattori di rischio utilizzati per la determinazione del premio sono la durata del Periodo di differimento, l'ammontare della rendita e l'età dell'Assicurato. Sono ammessi versamenti aggiuntivi a condizione che sia decorso un anno dalla decorrenza del contratto ed in ogni caso prima che inizi la fase di rendita. L'importo minimo del premio iniziale è di 10.000 euro mentre quello massimo è di 2.500.000 euro. L'importo minimo del premio aggiuntivo è di 500 euro. L'importo massimo dei premi aggiuntivi versati nel corso dell'anno di polizza è di 30.000 euro. I premi devono essere pagati tramite bonifico bancario a favore di "Allianz Leben-AG, Succursale di Trieste", sul c/c indicato nel Modulo di proposta, riportando nella causale del bonifico il tuo nome e cognome e il numero della tua Proposta. In assenza del numero della tua Proposta, la Polizza non potrà essere emessa o il versamento aggiuntivo non potrà essere accettato con conseguente restituzione dell'importo del bonifico. Non è ammesso il pagamento in contanti.

A chi è rivolto questo prodotto?

Questo prodotto di rendita differita è rivolto a coloro che ricercano la conservazione del capitale sulla base di rendimenti tendenzialmente stabili nel tempo e che prevedono di tenere l'investimento per almeno 5 anni (durata minima della fase di accumulo). È destinato a investitori con una propensione al rischio bassa, una bassa capacità di sostenere eventuali perdite e una conoscenza finanziaria adeguata. Questo prodotto offre la garanzia di conservazione del capitale anche in caso di decesso prima che inizi la fase di rendita e la garanzia di corresponsione della rendita per l'intera vita dell'Assicurato. Al termine della fase di accumulo, il cliente ha sempre facoltà di ritirare il capitale maturato in un'unica soluzione con la certezza di ricevere almeno quanto investito, in alternativa alla rendita vitalizia.
Il prodotto richiede una disponibilità finanziaria immediata almeno pari a 10.000 euro ed è idoneo a soddisfare anche le esigenze di clienti che abbiano espresso preferenze in materia di sostenibilità.

Quali sono i costi?

In aggiunta rispetto alle informazioni del KID, si indicano i seguenti costi a carico del Contraente:

- **costi applicati agli utili del Conto generale di Allianz Leben-AG**: l'Impresa trattiene - dal tasso di partecipazione agli interessi attribuito al Contratto - un costo amministrativo, denominato rendimento trattenuto, pari a:

rendimento trattenuto	1,0%

  Se il tasso di partecipazione agli interessi attribuito al Contratto è più basso del 1,0%, si riduce il rendimento trattenuto in modo tale che la Partecipazione continuativa agli utili non sia negativa (Consolidamento giornaliero).

- **tabella sui costi per riscatto:**

anni trascorsi dalla decorrenza del contratto	costi per riscatto in % del premio investito
1	5%
2	5%
3	4%
4	4%
5	3%
6	3%
7	2%
8	2%
>= 9	1%

Ultimo anno prima dell'inizio della fase di rendita	0%

- **tabella sui costi per l'erogazione della rendita:**

costi in % della rendita pagata	1,0%

- **costi di intermediazione**: la quota parte percepita in media dagli intermediari con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto è pari a 25,9%.

COME POSSO PRESENTARE I RECLAMI E RISOLVERE LE CONTROVERSIE?	
BAFIN o CONSOB	Nel caso in cui il reclamo presentato ad Allianz Leben-AG abbia esito insoddisfacente o risposta tardiva, è possibile rivolgersi all'Autorità di vigilanza tedesca Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Sektor Versicherungsaufsicht, Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn, email poststelle@bafin.de, sito internet www.bafin.de o, per questioni relative alla corretta redazione del documento contenente le informazioni chiave (KID), alla CONSOB, Via G.B. Martini n. 3 - 00198 Roma, secondo le modalità indicate su www.consob.it. Si ricorda tuttavia che in tutti casi di controversie resta salva la facoltà degli aventi diritto di adire l'Autorità Giudiziaria.
Ombudsmann tedesco	È sempre possibile contattare il difensore civico tedesco Ombudsmann für Versicherungen e.V., Postfach 08 06 32, 10006 Berlin; sito internet: www.versicherungsombudsmann.de. Allianz Leben-AG è membro dell'Associazione assicurativa Ombudsmann. Tieni presente che la procedura è disponibile solo se sei un consumatore. Anche l'importo del tuo reclamo non deve superare i 100.000 euro. Non sei obbligato ad accettare la decisione dell'Ombudsmann, indipendentemente dal risultato. Resta salva la facoltà di adire l'Autorità Giudiziaria. Se l'Ombudsmann decide a tuo favore, Allianz Leben-AG è vincolata da questa decisione se il tuo reclamo non supera i 10.000 euro. Se il tuo reclamo riguarda il comportamento dell'Intermediario, puoi presentare il tuo reclamo all'Ombudsmann indipendentemente dall'importo del reclamo. L'Ombudsmann risponde a ogni reclamo e presenta una proposta di mediazione ove opportuna.
PRIMA DI RICORRERE ALL'AUTORITÀ GIUDIZIARIA è possibile avvalersi di sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, quali:	
Arbitro Assicurativo (obbligatorio)	Presentando ricorso all'Arbitro Assicurativo tramite il portale disponibile sul sito internet dello stesso (www.arbitroassicurativo.org) dove è possibile consultare i requisiti di ammissibilità, le altre informazioni relative alla presentazione del ricorso stesso e ogni altra indicazione utile.
Mediazione (obbligatoria)	Interpellando un Organismo di Mediazione tra quelli presenti nell'elenco del Ministero della Giustizia, consultabile sul sito www.giustizia.it (Legge 9/8/2013, n. 98).
Negoziazione assistita	Tramite richiesta del proprio avvocato all'Impresa.
Altri sistemi alternativi di risoluzione delle controversie	Nel caso di lite transfrontaliera, il reclamante può chiedere l'attivazione della procedura FIN-NET, inoltrando l'esposto direttamente al sistema estero competente accedendo al sito https://finance.ec.europa.eu/consumer-finance-and-payments/retail-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net_it, o all'IVASS, che provvede all'inoltro a detto sistema, dandone notizia al reclamante.
REGIME FISCALE	
Trattamento fiscale applicabile al contratto	*Imposta sui premi*: i premi pagati per la presente assicurazione sulla vita non sono soggetti ad alcuna imposta. *Detraibilità fiscale dei premi*: i premi corrisposti non godono di benefici fiscali. *Imposta di bollo*: i rendiconti relativi al contratto non sono soggetti ad imposta di bollo. *Tassazione delle somme assicurate*: le somme dovute dall'Impresa in dipendenza del contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, non sono soggette all'imposta sulle successioni. Negli altri casi, la differenza positiva tra la prestazione in capitale corrisposta e l'ammontare dei premi versati è soggetta ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi secondo le disposizioni di legge in vigore al momento dell'erogazione; anche la prestazione in rendita, in fase di costituzione così come di erogazione, è sottoposta alla medesima tassazione applicata sulla quota parte di ogni rata derivante dal rendimento complessivamente maturato. Nel caso di beneficiari società commerciali, la prestazione corrisposta è assoggettata al trattamento fiscale derivato dalle disposizioni regolanti la determinazione del reddito complessivo applicabili ai soggetti aventi medesima natura. *Il regime fiscale sopra descritto non intende fornire alcuna garanzia circa ogni diverso e/o ulteriore aspetto fiscale che potrebbe rilevare, direttamente o indirettamente, in relazione alla sottoscrizione del contratto.*
Cosa è il diritto all'oblio oncologico?	
Diritto all'oblio oncologico	Se il cliente è stato precedentemente affetto da patologie oncologiche - il cui trattamento attivo sia concluso, in mancanza di recidive, da più di dieci anni, secondo quanto previsto dalla legge 7 dicembre 2023, n. 193 e dai relativi decreti attuativi - non è tenuto a fornire informazioni, né subire qualunque tipo di indagine (es. visita medica) in merito a tale pregressa patologia.

	Il termine è ridotto da dieci a cinque anni, nel caso in cui la patologia sia insorta prima del compimento del ventunesimo anno di età. Per alcune patologie oncologiche previste dalla Legge 7 dicembre 2023, n. 193 e dai relativi decreti attuativi, sono previsti termini inferiori, indicati nella Tabella, consultabile sul sito internet dell'impresa al seguente link https://www.allianz-leben.com/daten/patologie-oncologiche-termini-ridotti.pdf. Ai fini della formazione dell'oblio oncologico, per conclusione del trattamento attivo della patologia si intende, in mancanza di recidive, la data dell'ultimo trattamento farmacologico antitumorale, radioterapico o chirurgico.
Certificazione della sussistenza dei requisiti necessari ai fini dell'oblio oncologico	Il cliente che precedentemente alla stipulazione o rinnovo, ove previsto, del contratto di assicurazione abbia fornito informazioni relative al proprio stato di salute, concernenti patologie oncologiche da cui sia stato precedentemente affetto e il cui trattamento attivo si sia concluso, senza episodi di recidiva, invia tempestivamente all'impresa di assicurazione o all'intermediario la certificazione rilasciatagli, secondo quanto previsto dalla legge n. 193 del 2023 e successivi decreti attuativi.
Effetti dell'oblio oncologico per le imprese	Se è decorso il periodo previsto per la sussistenza del diritto all'oblio oncologico, le informazioni eventualmente già acquisite non possono essere utilizzate per modificare le condizioni contrattuali, per valutare il rischio dell'operazione o la solvibilità del cliente. Le imprese hanno l'obbligo di cancellare in modo definitivo i dati relativi alla patologia oncologica pregressa entro 30 gg. dal ricevimento della certificazione, senza oneri per il cliente. Le clausole contrattuali stipulate in contrasto con le disposizioni di cui all'art. 2 commi da 1 a 5 della Legge 7 dicembre 2023 n. 193 sono nulle, fatta salva l'efficacia e la validità del contratto. La nullità opera soltanto a vantaggio del contraente o dell'assicurato ed è rilevabile d'ufficio in ogni stato e grado del procedimento.

PER QUESTO CONTRATTO L'IMPRESA DISPONE DI UN'AREA INTERNET RISERVATA AL CONTRAENTE (c.d. *HOME INSURANCE*), PERTANTO DOPO LA SOTTOSCRIZIONE POTRAI CONSULTARE TALE AREA E UTILIZZARLA PER GESTIRE TELEMATICAMENTE IL CONTRATTO MEDESIMO.

Informativa ai sensi del Regolamento UE sulla sostenibilità (SFDR)

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e/o sociali (ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR).

Il capitale è investito nel Conto generale di Allianz Lebensversicherungs-AG per l'intera durata del contratto assicurativo. Per maggiori dettagli si rinvia all'"Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, commi 1, 2 e 2 bis, del Regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del Regolamento (UE)" riportata nella pagina successiva.

Strategia per l'integrazione dei rischi di sostenibilità

Consideriamo i rischi di sostenibilità nei nostri processi decisionali di investimento

La nostra comprensione dei rischi per la sostenibilità include eventi o condizioni di natura ambientale, sociale o di governance (ESG) che, qualora si verifichino, potrebbero avere un impatto negativo rilevante sulle attività, sulla redditività o sulla reputazione del Gruppo Allianz o di una qualsiasi delle sue società. Esempi di rischi ESG includono il cambiamento climatico, la perdita di biodiversità, la violazione degli standard di lavoro riconosciuti e la corruzione.

ESG
Environmental =Ambiente, Social = Sociale e Governance = Governo societario

Prendiamo in considerazione i rischi di sostenibilità durante tutto il processo decisionale di investimento, e in particolare: nell'ambito della strategia di investimento e del suo monitoraggio, nella gestione e supervisione dei gestori patrimoniali e nella gestione dei rischi.

Esempi di rischi di sostenibilità sono il cambiamento climatico, la perdita di biodiversità, la violazione di standard di lavoro riconosciuti e la corruzione.

La selezione e l'attuazione degli investimenti viene effettuata da gestori patrimoniali selezionati, sulla base delle linee guida che forniamo loro per quanto riguarda la considerazione dei rischi di sostenibilità.

Adottiamo un approccio completo e solido di integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo di investimento del Conto generale, che comprende in particolare:

1. La selezione, nomina e monitoraggio dei gestori patrimoniali;
2. L'identificazione, l'analisi e la considerazione dei potenziali rischi di sostenibilità;
3. La partecipazione attiva (attraverso attività di engagement e l'esercizio dei diritti di voto[1]);
4. L'esclusione o limitazione di determinati settori, imprese e Stati;
5. La considerazione dei rischi legati al cambiamento climatico e l'impegno di lungo periodo a ridurre a zero entro il 2050 le emissioni nette di gas serra finanziate dai nostri investimenti[2], in linea con il protocollo di definizione degli obiettivi della NZAOA;
6. Stress test sul cambiamento climatico e analisi di scenario.

L'integrazione sistematica dei rischi di sostenibilità nel processo di investimento migliora il profilo di rischio-rendimento del nostro portafoglio.

Per avere maggiori informazioni su quanto sopra, si prega di fare riferimento alla sezione "Allianz Leben-AG Informativa ESG" Articolo 3 sul nostro sito web https://www.allianz-leben.com/#sostenibilita.

Impatto dei rischi per la sostenibilità sui rendimenti

Per il Conto generale di Allianz Lebensversicherungs-AG, l'effetto di diversificazione è particolarmente elevato grazie ai requisiti normativi di adeguata ripartizione e diversificazione degli investimenti. Ciò consente di attenuare anche gli impatti rilevanti di eventuali rischi di sostenibilità di singole società o investimenti sul nostro conto. Tale obiettivo è inoltre garantito dai sistemi interni di gestione del rischio (ad esempio

[1] I diritti di voto sono esercitati dai gestori patrimoniali incaricati per conto di Allianz.

[2] Per emissioni finanziate si intendono le emissioni Scope 3, categoria 15, che includono le emissioni Scope 1 e Scope 2 delle società partecipate o oggetto di investimento, determinate secondo il Target-Setting Protocol (TSP) della Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA).

mediante limiti per classi di attivo, emittenti, ecc.). Inoltre, eventuali perdite di valore di mercato non si riflettono direttamente sul rendimento, nella misura in cui siano presenti ulteriori meccanismi di mitigazione, quali ad esempio le riserve tecniche costituite in conformità alle disposizioni di legge.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, commi 1, 2 e 2 bis, del Regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del Regolamento (UE) 2020/852

Aggiornamento al 22/09/2026

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

Nome del prodotto:
Allianz Perspektive

Numero identificativo della Società (codice LEI): 529900Z5H1N62JMB3K96

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ Sì	☒ No
☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale**: ___ %	☒ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 10% in investimenti sostenibili.
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE.	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE.
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE.	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE.
	☐ con un obiettivo sociale
☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: ___ %	☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un **elenco di attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Per il Gruppo Allianz, il cambiamento climatico rappresenta un rischio significativo per l'economia mondiale, per la propria attività e per i propri clienti. Per questo motivo, il Gruppo si impegna a sostenere sia la mitigazione del cambiamento climatico sia l'adattamento ai suoi effetti. Tale impegno è integrato nella strategia di investimento, che non segue un benchmark di riferimento generale. Il Gruppo Allianz è tra i firmatari fondatori della Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA), iniziativa sostenuta dalle Nazioni Unite. In qualità di membro fondatore della NZAOA, Allianz SE si è impegnata a definire obiettivi basati sulla

scienza per ridurre a “zero netto” entro il 2050[1] le emissioni di gas a effetto serra finanziate dai propri investimenti. Per "zero netto" si intende che le emissioni finanziate vengono evitate o ridotte e che le emissioni residue vengono compensate.

In qualità di società del Gruppo Allianz, Allianz Lebensversicherungs-AG applica i medesimi principi. La caratteristica ambientale promossa da questo prodotto consiste nell'impegno di lungo periodo a conseguire, entro il 2050[2], il raggiungimento di emissioni nette pari a zero di gas a effetto serra (GHG) finanziate, seguendo in linea generale il Target-Setting Protocol della NZAOA. In conformità a tale Protocollo, Allianz sostiene, incentiva e progressivamente richiede alle società presenti nei propri portafogli di adottare percorsi di decarbonizzazione compatibili con il raggiungimento di emissioni nette pari a zero entro il 2050.

L'esito della verifica del piano di transizione effettuata da un esperto indipendente sarà disponibile, a partire da settembre 2026, nel documento pubblicato ai sensi dell'articolo 10 del Regolamento SFDR sul sito internet della società.

Inoltre, Allianz applica e monitora attivamente politiche di esclusione e restrizione riguardanti armi vietate e controverse, carbone, sabbie bituminose e attività nel settore del petrolio e del gas. Tali esclusioni e restrizioni si applicano agli investimenti proprietari della compagnia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano il grado di conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

In linea con l'impegno a conseguire l'obiettivo delle emissioni nette pari a zero (Net Zero), Allianz ha definito obiettivi intermedi per diverse classi di attivi:
1. Entro la fine del 2029, Allianz si propone di ridurre del 50% le emissioni finanziate assolute rispetto ai livelli di riferimento del 2019 per il portafoglio azionario e per il portafoglio di obbligazioni societarie negoziate;
2. Inoltre, Allianz si è posta l'obiettivo di ridurre del 50% entro la fine del 2029 l'intensità lorda delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) di tutti gli investimenti in imprese, sia quotate sia non quotate, rispetto all'intensità di riferimento del 2019;

[1] Le emissioni finanziate si riferiscono alla Categoria 15 dello Scope 3, che comprende le emissioni di Scope 1 e Scope 2 delle imprese nelle quali investiamo, generalmente in conformità al Target-Setting Protocol (TSP) della Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA). Consideriamo il quadro metodologico del Target-Setting Protocol della NZAOA una best practice per la definizione degli obiettivi di riduzione delle emissioni di gas a effetto serra. Il TSP è stato sviluppato facendo ampio riferimento agli scenari climatici dell'IPCC (Intergovernmental Panel on Climate Change), con l'obiettivo di limitare l'aumento della temperatura globale a 1,5°C entro la fine del secolo. Il TSP è stato elaborato in consultazione con le principali parti interessate, compresa la comunità scientifica, ed è stato sottoposto a una consultazione pubblica. Per tale motivo, seguiamo generalmente le sue raccomandazioni nella definizione dei nostri obiettivi intermedi di decarbonizzazione.
[2] Le emissioni finanziate si riferiscono alla Categoria 15 dello Scope 3 e comprendono le emissioni di Scope 1 e Scope 2 delle imprese nelle quali investiamo, generalmente in conformità al Target-Setting Protocol della Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA).

3. Per il portafoglio immobiliare, Allianz ha fissato l'obiettivo di conseguire entro il 2030 l'allineamento ai percorsi compatibili con l'obiettivo di 1,5°C definiti dal Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM v2)[3].
Ulteriori livelli di ambizione sono definiti a livello di Gruppo Allianz relativamente alle attività di engagement, agli obiettivi settoriali e alle soluzioni a basse emissioni di carbonio. Maggiori informazioni sono disponibili nella Dichiarazione di sostenibilità contenuta nell'attuale Relazione sulla gestione del Gruppo Allianz.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il raggiungimento degli obiettivi nell'ambito della strategia climatica del prodotto sono i seguenti:

- Riduzione degli investimenti nel carbone: Allianz inasprisce progressivamente le proprie restrizioni relative al carbone e riduce nel tempo gli investimenti in azioni e titoli obbligazionari collegati al carbone (misurati in euro), con l'obiettivo di completare la dismissione entro il 2040;
- Riduzione dell'impronta di carbonio (Carbon Footprint): Allianz misura il conseguimento dei propri obiettivi intermedi di riduzione delle emissioni finanziate di gas a effetto serra (espressi in percentuale rispetto al 2019) sulla base della rendicontazione dell'impronta di carbonio del portafoglio azionario e del portafoglio di obbligazioni societarie negoziate (espressa in tonnellate di CO_2 equivalente);
- Investimenti nelle energie rinnovabili: ammontare degli investimenti destinati alle energie rinnovabili (espresso in euro);
- Attività di engagement e relative tematiche: rendicontazione del numero di imprese coinvolte nelle attività di engagement a livello di Gruppo Allianz e delle relative tematiche oggetto di dialogo e confronto.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende realizzare in parte e in che modo tali investimenti contribuiscono al loro conseguimento?

Promuoviamo una transizione equa verso modelli di business climaticamente neutri, che va oltre il semplice focus sul cambiamento climatico. Per questo motivo, i nostri investimenti sostenibili contribuiscono a una pluralità di obiettivi ambientali e sociali. I nostri investimenti sostenibili contribuiscono all'obiettivo della neutralità climatica nei seguenti modi:

- Investimenti sostenibili in azioni quotate e obbligazioni societarie: investimenti in imprese ed emittenti che favoriscono l'adattamento ai cambiamenti climatici o la loro mitigazione, ad esempio attraverso una maggiore efficienza energetica o l'utilizzo di energie rinnovabili. Rientrano inoltre le imprese che realizzano una quota dei propri ricavi grazie a un contributo positivo ad attività ambientali o sociali, quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, reti elettriche intelligenti (smart grid), veicoli elettrici, edilizia abitativa accessibile, assistenza sanitaria e istruzione;
- Investimenti sostenibili in titoli di Stato (compresi i titoli di enti sub-sovrani): investimenti in titoli di Stato, inclusi Green Bond e Social Bond, emessi da Paesi che hanno recepito nella legislazione nazionale obiettivi di neutralità climatica, di neutralità carbonica, di emissioni nette negative e/o emissioni nette pari a zero entro il 2050 e che non presentano gravi violazioni dei diritti umani;

[3] L'obiettivo si applica all'intero portafoglio immobiliare detenuto direttamente, al 60% dei crediti immobiliari commerciali (CREL - Commercial Real Estate Loans, ossia mutui ipotecari su immobili commerciali) e al 50% dei fondi azionari immobiliari.

- Investimenti sostenibili in organizzazioni sovranazionali: investimenti in organizzazioni sovranazionali che sostengono gli Stati nel perseguimento degli obiettivi di neutralità climatica e di emissioni nette pari a zero e/o che hanno definito propri obiettivi climatici Net Zero, previo esame dei rischi specifici di sostenibilità cui sono esposte;
- Investimenti in impianti per la produzione di energia da fonti rinnovabili, che contribuiscono direttamente al raggiungimento dell'obiettivo di protezione del clima;
- Investimenti in edifici certificati sostenibili ("green buildings"), al fine di rafforzare ulteriormente il nostro ambizioso percorso verso la transizione energetica;
- Attraverso le nostre strategie mirate di impact investing, decarbonizzazione e investimenti forestali, generiamo impatti positivi aggiuntivi, misurabili, sia dal punto di vista sociale sia ambientale, su diverse classi di attivi;
- I nostri investimenti di blended finance contribuiscono allo sviluppo sostenibile, in particolare nei Paesi emergenti, riducendo al contempo i rischi finanziari e finanziando iniziative quali progetti nel settore delle energie rinnovabili oppure il sostegno finanziario a piccoli agricoltori o ad agricoltori esclusi dai tradizionali canali di finanziamento nelle aree rurali.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende realizzare in parte non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Oltre ad applicare a tutti gli investimenti la nostra strategia di investimento che integra caratteristiche di sostenibilità, per gli investimenti qualificati come sostenibili adottiamo criteri di valutazione rigorosi al fine di garantire che gli obiettivi ambientali e sociali perseguiti non siano compromessi in misura significativa. Ai nostri investimenti sostenibili si applicano le seguenti limitazioni ed esclusioni:

- Imprese caratterizzate da elevati rischi di sostenibilità e da una gestione inadeguata di tali rischi: utilizziamo un modello di valutazione esterno che misura i rischi di sostenibilità delle imprese. Il 10% degli emittenti con il punteggio peggiore viene escluso dalla qualificazione come investimento sostenibile. Tra i criteri considerati figurano, ad esempio: emissioni di CO_2 e consumo idrico (fattori ambientali), politiche in materia di salute e sicurezza (fattori sociali), politiche di remunerazione del personale e rispetto della normativa fiscale (fattori di governance);
- Finanziamento di attività quali combustibili fossili, tabacco, alcol, gioco d'azzardo e pornografia: le imprese che generano l'1% o più del proprio fatturato da attività considerate negative non possono essere qualificate come investimenti sostenibili. Fa eccezione esclusivamente l'investimento in Green Bond emessi da società di pubblica utilità, purché tali emittenti soddisfino i criteri relativi all'assenza di danni significativi e alla buona governance;
- Paesi caratterizzati da elevati rischi di sostenibilità e da una governance insufficiente nella gestione di tali rischi: utilizziamo un modello di valutazione esterno che misura i rischi di sostenibilità dei Paesi. Il 10% dei Paesi con la valutazione peggiore viene escluso dal portafoglio. Tra i criteri di valutazione rientrano, ad esempio: performance ambientali e gestione delle risorse idriche (fattori ambientali), capitale umano di base e contesto economico (fattori sociali), efficacia della governance, stabilità istituzionale e pace sociale (fattori di governance).

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva**.**

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Consideriamo gli effetti negativi sui fattori di sostenibilità lungo l'intero processo di investimento. Per poter valutare i principali effetti negativi, ci avvaliamo delle analisi e delle competenze fornite da agenzie di rating ESG e da fornitori di dati specializzati relativamente agli investimenti in imprese e Stati. Per investimenti in progetti infrastrutturali o, ad esempio, nel settore delle energie rinnovabili, i nostri gestori patrimoniali e la compagnia effettuano valutazioni caso per caso. Nell'ambito di tali verifiche, inclusa l'analisi delle attività economiche sensibili individuate da Allianz, controlliamo che siano rispettati i nostri rigorosi criteri di selezione finalizzati a prevenire effetti negativi sui fattori di sostenibilità.

Per gli investimenti sostenibili abbiamo inoltre introdotto requisiti aggiuntivi che devono essere soddisfatti al fine di affrontare e mitigare i potenziali effetti negativi sui fattori di sostenibilità:

- Imprese esposte a rischi elevati in materia di biodiversità, risorse idriche e gestione dei rifiuti: le imprese che presentano tali rischi e non adottano misure adeguate a gestirli non possono essere qualificate come investimenti sostenibili;
- Imprese che violano sistematicamente i dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UN Global Compact): tali imprese non possono essere considerate sostenibili. I dieci principi del Global Compact si basano su norme e standard internazionali relativi a: diritti umani, standard lavorativi, tutela dell'ambiente, prevenzione della corruzione;
- Valutiamo gli emittenti di titoli di Stato con riferimento a gravi violazioni dei diritti umani e consideriamo sostenibili soltanto gli Stati che presentano un rischio limitato sotto tale profilo. Tale valutazione può essere effettuata, ad esempio, mediante l'Allianz Human Rights Risk Assessment, che prende in considerazione numerosi criteri fondati sulla Dichiarazione Universale dei Diritti Umani delle Nazioni Unite.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE per le imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le norme e gli standard contenuti nelle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e nei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani costituiscono un elemento fondamentale del nostro approccio alla sostenibilità e dei relativi processi di investimento. Identifichiamo, con il supporto di fornitori esterni specializzati di dati e analisi ESG, le imprese che presentano: gravi violazioni di tali principi e standard internazionali, oppure processi e sistemi di controllo interni ritenuti inadeguati rispetto ai requisiti previsti. Le imprese che rientrano in tali fattispecie non vengono incluse tra gli investimenti sostenibili del portafoglio.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio di "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio “non arrecare un danno significativo” si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell’UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell’UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

☒ Sì, integriamo i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità nel nostro processo di investimento, sia per le attività quotate che per quelle non quotate, e adottiamo misure appropriate per prevenire e mitigare tali effetti negativi.
Per valutare i principali effetti negativi ci avvaliamo delle competenze e delle analisi fornite da agenzie di rating ESG e da fornitori specializzati di dati relativi agli investimenti in imprese e Stati.
Per gli investimenti in progetti infrastrutturali o nel settore delle energie rinnovabili, i nostri gestori patrimoniali e noi stessi effettuiamo valutazioni caso per caso, inclusa la verifica delle attività economiche sensibili individuate da Allianz, al fine di garantire che siano applicati i nostri rigorosi criteri di selezione volti a individuare, valutare e mitigare gli effetti negativi sui fattori di sostenibilità.

- Protezione del clima: impegno a lungo termine di Allianz per raggiungere l’obiettivo di emissioni finanziate nette pari a zero di gas serra entro il 2050, in linea con il protocollo di definizione degli obiettivi della NZAOA;
- Attività di engagement con le imprese e i gestori patrimoniali: per gli aspetti relativi alla biodiversità, alla gestione dei rifiuti e delle risorse idriche, nonché alle questioni sociali e relative ai lavoratori, utilizziamo fornitori di dati esterni e indipendenti per verificare se le società abbiano già commesso gravi violazioni, come corruzione o frode. Inoltre, controlliamo la presenza di eventuali gravi controversie, tra cui quelle relative ai diritti dei lavoratori, come gli standard di salute e sicurezza, rappresentanza dei lavoratori, ecc. Le società che presentano rischi significativi sono incluse nel processo di selezione per le attività di engagement.
- Esclusioni e restrizioni per gli investimenti propri, come descritto nelle sezioni successive del documento.

☐ No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Oltre alla propria strategia climatica di lungo periodo, Allianz adotta già dal 2011 un approccio integrato alla sostenibilità, come descritto nella Dichiarazione di sostenibilità contenuta nell'attuale Relazione annuale del Gruppo Allianz.
A tale scopo, Allianz applica in modo sistematico, lungo l'intero processo di investimento, i Principi per l'Investimento Responsabile delle Nazioni Unite (Principles for Responsible Investment - PRI).

Per l'attuazione della propria strategia climatica, Allianz si ispira generalmente al Target-Setting Protocol (TSP)[4] della Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA), basato su evidenze scientifiche e finalizzato alla riduzione delle emissioni di gas a effetto serra coerentemente con gli obiettivi climatici internazionali.
Ulteriori informazioni sugli obiettivi di breve e medio termine sono disponibili sul sito internet della società.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Nell'ambito della nostra strategia di investimento attiva, combiniamo elementi qualitativi con parametri quantitativi vincolanti.

Allianz Leben si è impegnata a conseguire entro la fine del 2029 obiettivi quinquennali di riduzione delle emissioni finanziate di gas a effetto serra (GHG), quale tappa intermedia verso il conseguimento dell'obiettivo di emissioni nette pari a zero nei nostri portafogli di investimento assicurativi entro il 2050, seguendo in linea generale il Target-Setting Protocol della Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA).
In particolare, l'obiettivo al 2029 prevede una riduzione del 50% delle emissioni finanziate di gas a effetto serra, in termini assoluti, nei portafogli azionari e di obbligazioni societarie rispetto all'anno base 2019. Allianz mira, inoltre, a una riduzione del 50% dell'intensità delle emissioni per l'insieme delle imprese partecipate, sia quotate sia non quotate, rispetto ai livelli del 2019. Per il portafoglio immobiliare è stato definito un obiettivo al 2030 volto ad allineare gli investimenti ai percorsi compatibili con il limite di 1,5°C elaborati dal Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM v2)[5].
Ulteriori obiettivi sono definiti a livello di Gruppo Allianz in relazione: alle attività di engagement, agli obiettivi settoriali, alle soluzioni a basse emissioni di carbonio. Maggiori informazioni sono disponibili nell'attuale Relazione annuale del Gruppo Allianz. I nostri obiettivi si basano, in linea generale, sul Target-Setting Protocol della NZAOA. In conformità a tale Protocollo, attualmente non sono stati fissati specifici obiettivi di decarbonizzazione per: i titoli di Stato e i titoli emessi da enti sub-sovrani; i prodotti cartolarizzati, le disponibilità liquide, gli strumenti derivati.

I. Esclusioni e restrizioni applicabili agli investimenti diversi dai titoli di Stato[6]:
   - Modelli di business basati sul carbone: a tal fine definiamo soglie che limitano la quota di fatturato o di produzione di energia che un'impresa può generare dal carbone. Tali soglie vengono progressivamente ridotte sulla base di piani fondati su evidenze scientifiche, fino ad arrivare a zero entro il

[4] Consideriamo il quadro metodologico del Target-Setting Protocol (TSP) della Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA) una best practice per la definizione degli obiettivi di riduzione delle emissioni di gas a effetto serra. Il TSP è stato sviluppato in stretta conformità agli scenari climatici dell'IPCC (Intergovernmental Panel on Climate Change), che prevedono la limitazione dell'aumento della temperatura globale a 1,5°C entro la fine del secolo. Il TSP è stato elaborato con il coinvolgimento delle parti interessate rilevanti, inclusa la comunità scientifica, ed è stato sottoposto a consultazione pubblica. Per tale motivo, seguiamo generalmente le raccomandazioni del TSP nella definizione dei nostri obiettivi di decarbonizzazione a medio termine.
[5] L'obiettivo si applica all'intero portafoglio immobiliare detenuto direttamente, al 60% dei crediti immobiliari commerciali (CREL - Commercial Real Estate Loans, ossia mutui ipotecari su immobili commerciali) e al 50% dei fondi azionari immobiliari.
[6] Per restrizione si intende una politica di uscita graduale dall'investimento, che prevede la dismissione delle partecipazioni azionarie e il mantenimento dei titoli obbligazionari fino a scadenza, senza possibilità di effettuare nuovi investimenti o reinvestimenti.
Per esclusione si intende invece la cessione attiva delle posizioni detenute.

2040 al più tardi. La soglia attualmente in vigore è pari al 15% (situazione al 1° gennaio 2026);

- Petrolio e gas
  - In conformità alla Allianz Group Statement on Oil and Gas, non viene fornito alcun nuovo finanziamento di progetto per:
    i. l'esplorazione e lo sviluppo di nuovi giacimenti petroliferi e di gas[7] (upstream)[8];
    ii. la costruzione di nuove infrastrutture midstream collegate al petrolio[9];
    iii. la costruzione di nuove centrali elettriche alimentate a petrolio;
    iv. attività legate: all'Artico (come definito dall'Arctic Monitoring and Assessment Programme - AMAP[10], con esclusione delle operazioni svolte nelle acque territoriali norvegesi); all'Antartide; al metano da strati carboniferi; al petrolio extra-pesante; alle sabbie bituminose; alle attività offshore in acque profonde[11]. Tali restrizioni si applicano sia ai progetti nuovi sia a quelli esistenti. Le attività sopra indicate sono considerate attività non convenzionali;
  - Sono inoltre previste restrizioni: ▪ per gli investimenti di Private Equity e per gli investimenti diretti in fondi di debito relativi a progetti petroliferi upstream o a società petrolifere; ▪ per le imprese che ricavano almeno il 10% del proprio fatturato da attività midstream direttamente connesse a pratiche non convenzionali, compresa la fratturazione idraulica (fracking) in giacimenti di tight oil[12]; ▪ per le imprese che, nell'ambito di fondi di private equity o fondi di debito, generano almeno il 10% del proprio fatturato dall'estrazione di sabbie bituminose (upstream oil sands) o da attività midstream direttamente collegate alle sabbie bituminose. Inoltre, all'interno dei fondi, non più del 10% delle imprese, misurate sulla base del Net Asset Value (NAV)[13], può realizzare qualsiasi ricavo derivante da sabbie bituminose o da attività di tight-oil fracking;
  - Sono soggetti a restrizioni anche i grandi produttori di idrocarburi[14] che non abbiano assunto un impegno verso il raggiungimento di emissioni nette di gas a effetto serra[15] pari a zero su tutti e tre gli ambiti emissivi[16], in linea con un percorso scientificamente fondato compatibile con

---

[7] In casi eccezionali, il Group Sustainability Board può autorizzare deroghe relativamente a nuovi giacimenti di gas upstream qualora un governo decida, per motivi di sicurezza energetica in una situazione di emergenza, di procedere allo sviluppo di un nuovo giacimento di gas. Tale disposizione è oggetto di revisione annuale.
[8] Per "nuovi giacimenti" si intendono i giacimenti che non erano ancora entrati in produzione entro la fine del 2022.
[9] Per nuovi impianti midstream e nuove centrali elettriche si intendono i progetti che, entro la fine del 2022, non avevano ancora completato la fase di costruzione né avviato l'attività operativa. Tale definizione comprende anche nuovi impianti autonomi realizzati all'interno di complessi già esistenti, ad esempio un nuovo serbatoio per lo stoccaggio di petrolio o una nuova unità produttiva di una centrale elettrica alimentata a petrolio.
[10] AMAP – Arctic Monitoring & Assessment Programme
[11] Vale a dire a una profondità di 1.500 metri sotto la superficie dell'acqua.
[12] Il "tight oil" è un petrolio greggio leggero presente in giacimenti non convenzionali a bassa permeabilità, come le formazioni di scisto o le arenarie a elevata compattezza, la cui estrazione richiede generalmente tecniche avanzate quali la fratturazione idraulica (fracking).
[13] NAV – Net Asset Value
[14] Vale a dire una produzione superiore a 60 milioni di barili equivalenti di petrolio nel 2020 e attività prevalentemente concentrate nel settore del petrolio e del gas (oltre il 50% del fatturato), con esclusione delle attività non energetiche o petrolchimiche.
[15] Come definito dal Greenhouse Gas Protocol, sono incluse tutte le emissioni di gas a effetto serra, in particolare l'anidride carbonica (CO_2) e il metano (CH_4), nonché altri gas qualora siano rilevanti.
[16] Emissioni di gas a effetto serra riconducibili agli Scope 1, 2 e 3 (almeno la Categoria 11 dello Scope 3, relativa alle emissioni generate dall'utilizzo dei prodotti venduti).

l'obiettivo di 1,5°C. Sono inoltre soggetti a restrizioni: i produttori di petrolio e gas espressamente individuati che prevedono di espandere la propria produzione, purché non siano già inclusi tra i grandi produttori di idrocarburi; le imprese che generano il 10% o più del proprio fatturato dall'estrazione di sabbie bituminose (upstream oil sands).

- Restrizioni derivanti dal mancato successo delle attività di engagement. Potranno essere applicate restrizioni alle imprese: per le quali le attività di engagement non abbiano avuto esito positivo; e/o nelle quali controversie relative a pratiche di buona governance persistano per oltre tre anni consecutivi.
- Esclusione delle armi vietate o controverse. Sono esclusi gli investimenti nelle imprese coinvolte in: armi biologiche, armi chimiche, mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi nucleari non conformi al Trattato di non proliferazione nucleare.
- Esclusione di nuovi finanziamenti per attività estrattive in acque profonde. Non vengono concessi nuovi finanziamenti per progetti di deep-sea mining nella fase upstream, definiti come attività di estrazione di metalli, minerali, sabbia e ghiaia dai fondali marini a una profondità di almeno 200 metri tra la superficie dell'acqua e il fondo del mare. L'esclusione riguarda attività connesse a: ▪ esplorazione e prospezione di potenziali siti o giacimenti di estrazione in acque profonde[17];
  ▪ valutazione delle risorse e studi di fattibilità; ▪ attività estrattive sul fondale marino; ▪ trasporto alla superficie delle risorse estratte (metalli, minerali, sabbia e ghiaia); ▪ lavorazione delle risorse estratte a bordo di navi operanti nel sito minerario.

II. Esclusioni e restrizioni applicabili agli investimenti in titoli di Stato:
- Valutazione degli emittenti sovrani: sottoponiamo gli emittenti di titoli di Stato a verifiche volte a individuare gravi violazioni dei diritti umani o altri significativi rischi di sostenibilità, sulla base di rating ESG esterni e di ulteriori fonti informative (ad esempio standard interni Allianz). Gli investimenti nei titoli emessi da tali soggetti sono esclusi.

Si segnala che le esclusioni e le restrizioni sopra descritte applicabili agli investimenti propri non si applicano agli strumenti indicizzati, ai prodotti strutturati indicizzati né agli investimenti effettuati a titolo di seed money. Inoltre, nel caso degli organismi di investimento collettivo (fondi di investimento), le suddette esclusioni vengono applicate nella misura massima possibile e secondo il nostro migliore giudizio professionale.

Di quale percentuale minima viene ridotto l'universo degli investimenti considerati prima dell'applicazione della strategia di investimento?

Non è prevista una percentuale minima prestabilita di riduzione dell'universo degli investimenti considerati prima dell'applicazione della strategia di investimento. Tuttavia, il prodotto finanziario è soggetto alle politiche di esclusione e di limitazione degli investimenti adottate da Allianz, che prevedono l'esclusione o la restrizione di determinate attività economiche, settori o emittenti.

[17] Sono possibili eccezioni qualora le attività di esplorazione siano svolte esclusivamente per finalità scientifiche e non presentino alcun collegamento con lo sfruttamento commerciale di giacimenti di estrazione mineraria in acque profonde (DSM, Deep-Sea Mining).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

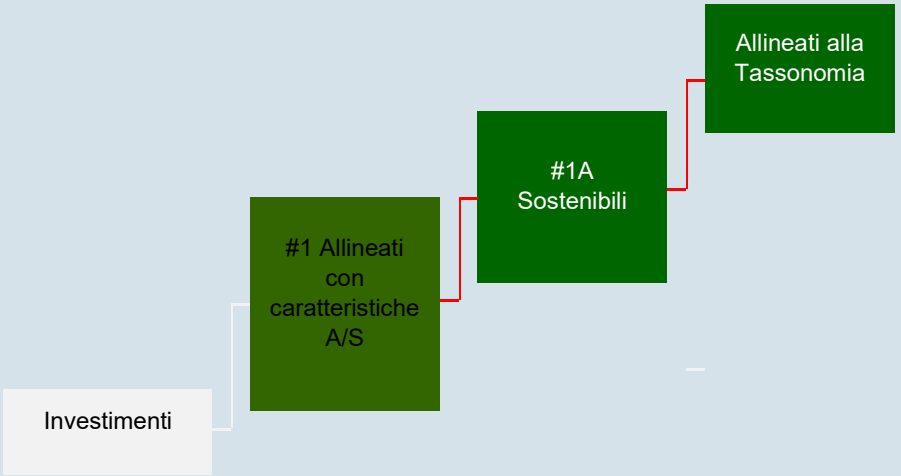
Come vengono valutate le pratiche di buona governance delle imprese nelle quali si investe?

Quando investiamo in imprese, noi e i nostri gestori degli investimenti valutiamo, anche sulla base di rating ESG, l'eventuale presenza di rischi rilevanti connessi alla governance societaria. Con l'aiuto di fornitori di dati esterni indipendenti verifichiamo anche se le aziende hanno già commesso gravi violazioni come corruzione o frode. Inoltre, controlliamo la presenza di gravi controversie in materia di diritti dei lavoratori, quali ad esempio il rispetto degli standard di salute e sicurezza sul lavoro, la rappresentanza dei dipendenti, altre questioni rilevanti in ambito lavoristico.

Le imprese che non rispettano i principi di una buona governance vengono coinvolte nel processo di engagement adottato da Allianz. Qualora le controversie o le carenze nelle pratiche di governance persistano per oltre tre anni e le attività di engagement non producano risultati soddisfacenti, tali imprese vengono: escluse da nuovi investimenti; dismesse dalle partecipazioni azionarie già detenute.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'**allocazione degli attivi** descrive la ripartizione degli investimenti in determinate attività.



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- La sottocategoria **#1B Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Allineato con caratteristiche ambientali o sociali (#1): la nostra strategia climatica - che comprende obiettivi di decarbonizzazione per determinate classi di attivi,

esclusioni e restrizioni applicabili all'intero portafoglio, un'intensa attività di engagement, obiettivi di investimento in soluzioni a basse emissioni di carbonio - si applica all'intero Conto generale di Allianz Lebensversicherungs-AG. Pertanto, il 100% degli investimenti sottostanti al prodotto soddisfa le caratteristiche ambientali promosse dal prodotto stesso. Inoltre, trovano applicazione le esclusioni e restrizioni ambientali e sociali sopra descritte.
Investimenti sostenibili (#1A): per gli investimenti qualificati come sostenibili si applicano criteri di valutazione particolarmente severi, finalizzati a garantire che non siano arrecati danni significativi agli obiettivi ambientali e sociali perseguiti. Tali investimenti soddisfano inoltre i requisiti relativi alle pratiche di buona governance. Per questo prodotto, la percentuale minima di investimenti sostenibili (#1A) detenuta all'interno del Conto generale di Allianz Lebensversicherungs-AG è del 10%.

In che modo le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario sono conseguite mediante l'utilizzo di strumenti derivati?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati esplicitamente per l'attuazione della nostra strategia climatica. Essi sono impiegati esclusivamente ai fini di una gestione efficiente del portafoglio e della riduzione e controllo dei rischi.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **Fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- **Spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde;
- **Spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Gli investimenti ecosostenibili ai sensi del Regolamento sulla tassonomia dell'UE costituiscono una sottocategoria degli investimenti sostenibili. Attualmente, soltanto una parte limitata del nostro universo di investimento rientra nella definizione europea di attività economiche ecosostenibili. Nella raccolta e nell'elaborazione dei dati adottiamo il principio della massima diligenza possibile.

La quota minima di investimenti ecosostenibili allineati alla tassonomia dell'UE prevista per questo prodotto è pari allo 0,4%. A tal fine utilizziamo sia dati forniti da soggetti terzi sia dati ricevuti direttamente dai gestori patrimoniali incaricati. Nell'ambito della Relazione annuale del Gruppo Allianz, i dati comunicati relativi agli investimenti allineati alla tassonomia sono sottoposti, a partire dall'esercizio 2023, a verifica annuale da parte del revisore esterno della società (attualmente PwC - PricewaterhouseCoopers). Si precisa tuttavia che i dati utilizzati specificamente per la presente informativa di prodotto non sono oggetto di una revisione separata.

Per il calcolo della quota di investimenti ecosostenibili abbiamo utilizzato come criterio di riferimento i ricavi (fatturato) delle attività economiche interessate.

Il prodotto finanziario investe in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE?

☐ Sì

☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No.

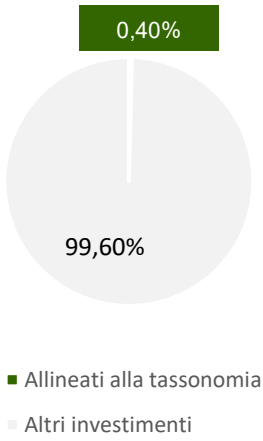
Questo prodotto finanziario non si impegna a detenere una quota minima di investimenti in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare che siano conformi ai criteri della tassonomia dell'UE. Tuttavia, è possibile che vengano effettuati investimenti in tali attività.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale ad un obiettivo ambientale.

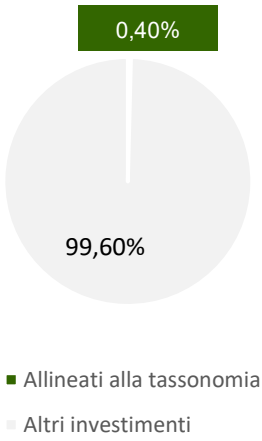
Le **attività transitorie** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata a determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Investimenti allineati alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Investimenti allineati alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*

Qual è la percentuale minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

Non abbiamo fissato alcuna quota minima di investimenti ecosostenibili in attività abilitanti e attività transitorie per il presente prodotto.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Non abbiamo fissato alcuna quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non siano conformi alla tassonomia dell'UE per il presente prodotto.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Non abbiamo fissato alcuna quota minima di investimenti socialmente sostenibili per questo prodotto.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La nostra strategia di decarbonizzazione si applica all'intero Conto generale di Allianz Lebensversicherungs-AG. Pertanto, il 100% degli investimenti sottostanti il prodotto soddisfa la caratteristica ambientale promossa. Inoltre, a tutti gli investimenti si

applicano le esclusioni e le restrizioni ambientali e sociali descritte in precedenza. Pertanto, il prodotto non presenta investimenti riconducibili alla categoria “#2 Altri”.

Dove è possibile reperire online ulteriori informazioni specifiche sul prodotto?

Ulteriori informazioni specifiche sul prodotto sono disponibili al seguente indirizzo: https://www.allianz-leben.com/#sostenibilita

Ulteriori informazioni sulla nostra strategia di sostenibilità sono disponibili ai seguenti link:
https://www.allianz.com/content/dam/onemarketing/azcom/Allianz_com/investor-relations/en/results-reports/annual-report/ar-2025/en-allianz-group-annual-report-2025.pdf

https://www.allianz.com/content/dam/onemarketing/azcom/Allianz_com/responsibility/documents/allianz-statement-on-oil-sands-2025.pdf

Servizio Clienti

Pronto Allianz
800-183-381

Per qualsiasi informazione,
chiarimento o supporto

Condizioni di assicurazione

Data ultimo aggiornamento: 02/01/2026

Queste condizioni di assicurazione si applicano ad Allianz Lebensversicherungs-AG ed a te come Contraente. Esse possono avere un impatto anche sul Beneficiario della prestazione assicurativa.
Allianz Lebensversicherungs-AG (in forma abbreviata Allianz Leben-AG) è un'impresa di assicurazione sulla vita tedesca facente parte del Gruppo Allianz SE, autorizzata ad operare dall'Autorità di vigilanza tedesca (BaFin).
Allianz Leben-AG opera in Italia in regime di stabilimento ed è vigilata anche dall'Autorità di vigilanza italiana (IVASS).
Il prodotto d'investimento assicurativo "Allianz Perspektive" è venduto in Italia attraverso la nostra sede secondaria di Trieste e realizzato in collaborazione con la compagnia di assicurazione italiana Allianz S.p.A. con particolare riferimento alla definizione di Target Market (inteso quale gruppo di consumatori italiani rispetto ai quali il prodotto è compatibile) al fine di adattare il prodotto alle caratteristiche del mercato italiano.

Pagina di presentazione

In questa pagina troverai in estrema sintesi la descrizione del prodotto.

Prestazioni

Qui troverai le condizioni che regolano il tuo Contratto, familiarizzerai con le prestazioni fornite e saprai in quali casi le prestazioni saranno ridotte o escluse. Inoltre, verranno descritti anche i tuoi obblighi di cooperazione, così come la possibilità di riscattare il tuo Contratto. Potrai trovare gli altri obblighi di cooperazione nella sezione relativa alle Obbligazioni.

Pagina
1. Prestazioni 3
2. Partecipazione agli utili 5
3. Beneficiari 11
4. Esclusioni e limitazioni delle prestazioni 11
5. I tuoi obblighi di cooperazione 12
6. I Costi del tuo Contratto 14
7. Riscatto 14
8. Opzioni contrattuali 15

Obbligazioni

Qui troverai i tuoi obblighi e doveri essenziali. Troverai altri obblighi e doveri nella sezione relativa alle Prestazioni. Ti invitiamo a prestare particolare attenzione a questa sezione poiché dall'esatto adempimento degli obblighi ivi previsti può dipendere la prestazione assicurativa.

Pagina
9. Obblighi relativi al pagamento del premio 17

Regole generali

Qui troverai le regole generali che si applicano al tuo Contratto.

Pagina
10. Inizio della copertura assicurativa 17
11. Conclusione del contratto 17
12. Revocabilità della proposta 17
13. Diritto di recesso 18
14. Legge applicabile al contratto 18
15. Foro competente 18
16. Prescrizione 18

Glossario

Alla fine delle condizioni di assicurazione troverai le definizioni dei termini tecnici più importanti utilizzati nel testo ed ivi indicati in maiuscolo.

Condizioni di assicurazione

Pagina di presentazione

Gentile Contraente,

in questa pagina troverai in estrema sintesi la descrizione del prodotto.

Allianz Perspektive è un prodotto di investimento assicurativo **realizzato dalla compagnia di assicurazione tedesca Allianz Leben-AG** in collaborazione con la compagnia di assicurazione italiana Allianz S.p.A. con particolare riferimento alla definizione di Target Market (inteso quale gruppo di consumatori italiani rispetto ai quali il prodotto è compatibile) al fine di adattare il prodotto alle caratteristiche del mercato italiano.

Allianz Perspektive ha un livello di **rischio molto basso**.

È un'assicurazione sulla vita che prevede, al termine del Periodo di differimento, il pagamento di **una Rendita vitalizia** il cui ammontare non può essere inferiore alla Rendita minima garantita indicata nella tua Proposta e in Polizza, a meno che non vengano effettuati dei riscatti parziali.
Qualora decidessi di esercitare l'opzione contrattuale, potrai ottenere in luogo della Rendita vitalizia il **Capitale maturato** il cui ammontare, all'inizio della fase di rendita, non potrà essere inferiore al Capitale minimo garantito indicato nella tua Proposta e in Polizza, a meno che non vengano effettuati dei riscatti parziali. Puoi altresì optare per una **soluzione mista** che preveda il pagamento di un capitale unitamente ad una rendita. In tale ultimo caso l'ammontare della rendita e del capitale verrà determinato in ragione delle scelte effettuate.

In aggiunta alla Rendita minima garantita e/o al Capitale minimo garantito, potrai ottenere la **Partecipazione agli utili** di Allianz Leben-AG. La Partecipazione agli utili viene determinata secondo il Principio di causa- effetto, ovvero attraverso un meccanismo che prevede l'attribuzione degli utili in ragione di quanto i vari contratti hanno contribuito alla formazione degli stessi. Per tale motivo i contratti vengono suddivisi in categorie di gruppi e sottogruppi omogenei. Il gruppo e relativo sottogruppo a cui appartiene il tuo Contratto sono indicati nella tua Proposta e in Polizza.

Il meccanismo di Partecipazione agli utili di Allianz Leben-AG è analiticamente descritto agli articoli 1 e 2 delle condizioni di assicurazione.

Richiamiamo la tua attenzione sul fatto che la Partecipazione agli utili avviene attraverso un meccanismo regolato dalla normativa tedesca. Ti segnaliamo inoltre che i Tassi di partecipazione agli utili sono **prefissati per i primi anni di contratto** e **legati alla Dichiarazione annuale di Allianz Leben-AG per gli anni successivi**. I Tassi prefissati possono essere **modificati** da Allianz Leben-AG **con effetto retroattivo**. Anche la **Dichiarazione annuale di Allianz Leben-AG** può **ridefinire** i tassi di partecipazione al terminal bonus e i tassi di partecipazione all'Importo base delle riserve di valutazione dichiarati negli anni precedenti (**effetto retroattivo della Dichiarazione**). La Partecipazione agli utili basata sui tassi di partecipazione continuativa agli utili, che è già stata **attribuita** al tuo Contratto e consolidata (Capital bonus) non può più essere modificata.
La Partecipazione agli utili potrebbe anche essere **pari a zero.**

In caso di decesso dell'Assicurato verrà liquidata una prestazione, che si differenzia a seconda che il decesso avvenga prima o dopo l'inizio della fase di rendita.

Ti invitiamo ad esaminare nel dettaglio le prestazioni cui hai diritto e che possono essere sintetizzate in

- prestazione all'inizio della fase di rendita (Rendita vitalizia);
- opzione di liquidazione del Capitale maturato all'inizio della fase di rendita;
- prestazione in caso di decesso prima che inizi la fase di rendita;
- prestazione in caso di decesso durante la fase di rendita.

Ti segnaliamo inoltre che, decorsi 12 mesi dalla decorrenza del tuo Contratto, puoi effettuare operazioni di riscatto totale o parziale. **Tali operazioni prevedono però dei costi che possono comportare la restituzione di un importo inferiore a quello corrisposto con il pagamento del premio**. Inoltre, la Partecipazione al terminal bonus in caso di riscatto totale o parziale è calcolata tenendo conto dell'andamento dei tassi di interesse nel mercato dei capitali al momento del riscatto. Ciò può comportare una riduzione della Partecipazione al terminal bonus rispetto al valore calcolato secondo quanto descritto all'articolo 2.3.4 comma 1 delle condizioni di assicurazione.

Per qualsiasi richiesta contattaci, siamo a tua disposizione.

Condizioni di assicurazione

1. Prestazioni

In questa sezione:

1.1. Che prestazioni riceverai all'inizio della fase di rendita?
1.2. Che prestazione riceverai in caso di decesso prima che inizi la fase di rendita?
1.3. Che prestazione riceverai in caso di decesso dopo l'inizio della fase di rendita?
1.4. Quali sono le basi attuariali della tua assicurazione?

1.1. Che prestazioni riceverai all'inizio della fase di rendita?

All'inizio della fase di rendita, Allianz Leben-AG ti pagherà una **Rendita vitalizia** calcolata sulla base del **Capitale maturato** a tale data e delle **basi attuariali** in vigore a tale data.
La Rendita vitalizia non potrà essere inferiore alla **Rendita minima garantita**, a meno che tu non abbia effettuato dei riscatti parziali. In alternativa potrai **optare** per la liquidazione totale o parziale del Capitale maturato.

(1) Rendita vitalizia
Se l'Assicurato è in vita all'inizio della fase di rendita, Allianz Leben-AG pagherà, a partire da quella data e fintantoché l'Assicurato è in vita, una rendita annuale di ammontare garantito.

Riceverai la Rendita vitalizia con cadenza **monoannuale** nel primo Giorno lavorativo successivo alla data concordata per l'inizio dell'erogazione della rendita.

(2) Ammontare della Rendita vitalizia
Allianz Leben-AG calcola l'ammontare della Rendita vitalizia nel momento in cui inizia l'erogazione:
(i) sulla base del Capitale maturato all'inizio della fase di rendita e
(ii) con le basi attuariali che saranno in vigore in quel momento (vedi articolo 1.4 comma 3).
Se la Rendita vitalizia calcolata nel momento in cui inizia l'erogazione della rendita sarà inferiore alla Rendita minima garantita, riceverai la Rendita minima garantita.

(3) Ammontare del Capitale maturato
Il Capitale maturato all'inizio della fase di rendita è composto da:
- la Riserva attuariale all'inizio della fase di rendita (incluso il Capital bonus, vedi articolo 2.3.3 comma 2),
- la Partecipazione al terminal bonus (vedi articolo 2.3.4 comma 1) e
- la Partecipazione alle riserve di valutazione (vedi articolo 2.4).

Il Capitale maturato all'inizio della fase di rendita è pari almeno alla somma dei premi pagati al netto dei caricamenti, a meno che tu non abbia effettuato dei riscatti parziali.
All'inizio della fase di rendita puoi optare per la liquidazione totale o parziale del Capitale maturato invece di ricevere la Rendita vitalizia (vedi articolo 8.2).

1.2. Che prestazione riceverai in caso di decesso prima che inizi la fase di rendita?

Se l'Assicurato muore prima che inizi la fase di rendita, Allianz Leben-AG liquiderà il Capitale maturato. La data di calcolo del Capitale maturato è il primo giorno del mese seguente la data del decesso. Il Capitale maturato in caso di decesso è composto da:
- la Riserva attuariale alla data del decesso (incluso il Capital bonus, vedi articolo 2.3.3 comma 2),
- la Partecipazione al terminal bonus (vedi articolo 2.3.4 comma 1) e
- la Partecipazione alle riserve di valutazione (vedi articolo 2.4).

Il Capitale maturato in caso di decesso è pari almeno alla somma dei premi pagati al netto dei caricamenti, a meno che tu non abbia effettuato dei riscatti parziali.

1.3. Che prestazione riceverai in caso di decesso dopo l'inizio della fase di rendita?

Se l'Assicurato muore dopo l'inizio della fase di rendita, Allianz Leben-AG liquiderà un capitale pari alla Rendita vitalizia calcolata all'inizio della fase di rendita (Rendita vitalizia iniziale) moltiplicata per un coefficiente di cash back, dedotte le rate di Rendita vitalizia iniziale già corrisposte. Resta inteso che qualora l'importo complessivo delle rate di Rendita vitalizia iniziale già corrisposte sia superiore al suddetto capitale, non è dovuta alcuna prestazione in caso di decesso.

Il coefficiente di cash back varia in base all'Età computabile dell'Assicurato all'inizio della fase di rendita, come indicato nella seguente tabella:

Età computabile dell'Assicurato all'inizio della fase di rendita	Coefficiente di cash back
da 23 a 62	28
63	27
64	26
65	25
66	24
67	23
68	22
69	21
70	20
71	19
72	18
73	17
74	16

Condizioni di assicurazione

Età computabile dell'Assicurato all'inizio della fase di rendita	Coefficiente di cash back
75	15
76	14
77	13
78	12
79	11
80	10
81	9
82	8
83	7
84	6
85	5

Con la liquidazione del capitale come sopra determinato il tuo Contratto si risolve.

Esempio:
Decorrenza: 01/02/2026
Età computabile dell'Assicurato: 50 anni
Periodo di differimento: 12 anni
Premio unico: 10.000 euro
Caricamento: 2%
Rendita minima garantita al 01/02/2038: 303 euro
Capitale minimo garantito: 9.800 euro

Capitale maturato al 01/02/2038 = 12.520 euro *
Rendita vitalizia al 01/02/2038: 387 euro **
Il Contraente non opta per la liquidazione del Capitale maturato al 01/02/2038.
Rendita vitalizia liquidata il 01/02/2038: 387 euro
Rendita vitalizia liquidata il 01/02/2039: 395 euro ***
Rendita vitalizia liquidata il 01/02/2040: 403 euro ***
Rendita vitalizia liquidata il 01/02/2041: 412 euro ***
Se l'Assicurato muore il 15/06/2041, il capitale liquidato sarà pari a:

[387 euro (importo della Rendita vitalizia al 01/02/2038) x 28 (coefficiente di cash back al 01/02/2038, come indicato in tabella in corrispondenza dell'Età computabile dell'Assicurato di 62 anni)] pari a 10.830 euro, a cui verranno sottratte le rate di rendita già erogate calcolate con l'importo iniziale (387 euro x 4) 1.547 euro.

L'importo liquidato sarà quindi di 9.282 euro (10.830 euro - 1.547 euro).

Avvertenza: l'esempio sopra riportato è a scopo illustrativo ed è stato elaborato su stime.
* Per la determinazione del Capitale maturato al 01/02/2038 è stato utilizzato l'importo indicato nello "Scenario moderato" del KID.
** Per la determinazione della Rendita vitalizia al 01/02/2038 sono state utilizzate le basi attuariali attualmente in vigore: tavola di mortalità "AZ 2018 RITA" e tasso di interesse tecnico del 1,00%.
*** Per la rivalutazione della Rendita vitalizia è stato utilizzato l'ultimo tasso dichiarato da Allianz Leben-AG e pubblicato nella Relazione annuale di Allianz Leben-AG del 2025: 2,10%.

1.4. Quali sono le basi attuariali della tua assicurazione?

(1) Le basi attuariali per il calcolo della Rendita minima garantita al momento dell'emissione del tuo Contratto

Al momento dell'emissione del tuo Contratto, Allianz Leben-AG usa le basi attuariali di seguito indicate:
- la tavola di mortalità "AZ 2018 RITA" (Tavole),
- il Tasso di interesse tecnico del 1,00 per cento e
- i costi per l'erogazione della rendita (vedi articolo 6 comma 2 lettera b).

(2) Le basi attuariali per gli incrementi della Rendita minima garantita.

Nel caso di versamenti aggiuntivi, Allianz Leben-AG calcola **generalmente** gli incrementi nella Rendita minima garantita usando le basi attuariali che ha usato come basi al momento dell'emissione del tuo Contratto.

Se al momento dell'incremento, sulla base di disposizioni normative tedesche e sotto il controllo dell'Autorità di vigilanza tedesca (BaFin) oppure sulla base di un'opinione ufficiale dell'Associazione attuariale tedesca, si applicheranno altre basi attuariali per il calcolo della Riserva attuariale di Prodotti comparabili di nuova emissione, Allianz Leben-AG può scegliere quali basi attuariali applicare tra **(i) quelle in uso al momento dell'emissione del tuo Contratto, (ii) quelle attuali o (iii) - in caso di pluralità di incrementi - quelle applicate al precedente incremento.** Nel caso di utilizzo di basi attuariali **differenti** rispetto a quelle in uso al momento dell'emissione del tuo Contratto o applicate al precedente incremento, **ti informeremo**. In ogni caso il costo percentuale di erogazione della rendita (vedi articolo 6 comma 2 lettera b) non cambierà.

(3) Le basi attuariali per il calcolo della Rendita vitalizia all'inizio della fase di rendita

Le basi attuariali che Allianz Leben-AG utilizzerà sono (i) il Tasso di interesse tecnico, (ii) la tavola di mortalità (Tavole) che Allianz Leben-AG userà all'inizio della fase di rendita per il calcolo della Rendita minima garantita di Prodotti comparabili di nuova emissione, (iii) i costi per l'erogazione della rendita che Allianz Leben-AG ha usato come basi al momento dell'emissione del tuo Contratto, ai sensi dell'articolo 6 comma 2 lettera b).

Qualora Allianz Leben-AG non offra Prodotti comparabili di nuova emissione nel mercato assicurativo italiano all'inizio della fase di rendita, Allianz Leben-AG si impegna a definire le basi attuariali:
- nel rispetto dei principi attuariali e

Condizioni di assicurazione

- in modo tale da assicurare la capacità di Allianz Leben-AG di soddisfare tutte le sue obbligazioni contrattuali in modo sostenibile.

In questi casi un consulente attuariale indipendente esaminerà le basi attuariali e confermerà la loro adeguatezza.

Qualora Allianz Leben-AG offrisse diversi Prodotti comparabili di nuova emissione nel mercato assicurativo italiano all'inizio della fase di rendita, Allianz Leben-AG userà le basi attuariali del Prodotto comparabile di nuova emissione che offrirà, all'inizio della fase di rendita, la Rendita vitalizia più alta.

Il comma (3) non si applica per il calcolo della Rendita minima garantita.

2. Partecipazione agli utili

Come Contraente hai il diritto a partecipare agli utili. In questa sezione sono disciplinate le modalità di Partecipazione agli utili di Allianz Leben-AG.

In questa sezione:

2.1. Quali sono i principi base della Partecipazione agli utili?
2.2. Come partecipano agli utili di gestione i contraenti come collettività?
2.3. Come partecipa agli utili di gestione il tuo Contratto?
2.4. Come partecipa alle Riserve di valutazione il tuo Contratto?

2.1. Quali sono i principi base della Partecipazione agli utili?

La Partecipazione agli utili avviene attraverso un meccanismo regolato dalla normativa tedesca in base alla quale da una parte gli utili maturati annualmente da Allianz Leben-AG vengono inizialmente attribuiti ai contraenti come collettività e poi suddivisi – attraverso i tassi di partecipazione dichiarati annualmente da Allianz Leben-AG - ai singoli contratti in base al gruppo e sottogruppo a cui ciascun contratto appartiene. Dall'altra parte, i contratti partecipano anche alle riserve di valutazione al termine del Periodo di differimento o in caso di riscatto parziale/totale o decesso dell'Assicurato prima del termine del Periodo di differimento.
La Partecipazione agli utili include due componenti:
- la Partecipazione agli utili di gestione (da una parte), e
- la Partecipazione alle riserve di valutazione (dall'altra parte).

La Partecipazione agli utili può essere anche pari a zero.

Il tuo Contratto partecipa agli utili di gestione e alle Riserve di valutazione di Allianz Leben-AG. Gli utili di gestione derivano principalmente dagli interessi maturati sugli investimenti effettuati da Allianz Leben-AG. Altri utili posso derivare dalla mortalità e dai costi se questi si sviluppano più favorevolmente di quanto avevamo assunto inizialmente (vedi articolo 2.2 comma 1 lettere b e c). Le Riserve di valutazione si formano quando il valore di mercato degli investimenti effettuati da Allianz Leben-AG eccede il valore contabile netto iscritto a bilancio.

(1) L'ammontare della Partecipazione agli utili non è garantito e potrebbe anche essere pari a zero

Allianz Leben-AG non può garantire l'ammontare della Partecipazione agli utili e nello scenario peggiore potrebbe anche essere pari a zero.
L'ammontare della Partecipazione agli utili dipende da molte variabili che non possono essere previste in anticipo al momento dell'emissione del tuo Contratto. Il fattore di influenza più importante è lo sviluppo del mercato dei capitali, ma sono rilevanti anche lo sviluppo dei rischi assicurati e dei costi assicurativi.
Allianz Leben-AG stabilisce l'ammontare della Partecipazione agli utili secondo il Principio di causa effetto (vedi in dettaglio articoli 2.3 e 2.4 comma 2).

Ogni anno ti informeremo sullo sviluppo della Partecipazione agli utili nel tuo documento unico di rendicontazione.

(2) Gli utili attribuibili e le Riserve di valutazione

Gli utili di gestione e le Riserve di valutazione sono determinati annualmente nel bilancio d'esercizio di Allianz Leben-AG secondo le disposizioni del Codice commerciale tedesco e pubblicati nella nostra Relazione annuale. Le Riserve di valutazione sono determinate in aggiunta alle date di valutazione pubblicate nella Relazione annuale di Allianz Leben-AG all'interno della sezione "Nota integrativa" - "Partecipazione agli utili degli assicurati" - "Partecipazione ai fondi rettificativi".
Allianz Leben-AG determina, in osservanza alle disposizioni normative tedesche e sotto il controllo dell'Autorità di vigilanza tedesca (BaFin), quale parte degli utili annuali è attribuita a tutti i contraenti come collettività e pubblica il risultato nel suo bilancio d'esercizio.

2.2. Come partecipano agli utili di gestione i contraenti come collettività?

I contraenti come collettività ricevono la Partecipazione agli utili di gestione sulla base del Regolamento di allocazione minima. La versione attualmente vigente prevede che:
- almeno il 90% del risultato degli investimenti,

Condizioni di assicurazione

- almeno il 90% del risultato del rischio, e
- almeno il 50% degli altri risultati

vengano attribuiti ai contraenti come collettività.
Questi utili vengono trasferiti nella Riserva per il rimborso della partecipazione agli utili.

La partecipazione collettiva agli utili riguarda tutti i contraenti che hanno concluso con Allianz Leben-AG almeno un contratto con partecipazione agli utili.

Dal presente articolo non sorge alcun diritto individuale alla Partecipazione agli utili di gestione. Il tuo diritto contrattuale alla Partecipazione agli utili di gestione deriva dall'articolo 2.3, mentre quello alla Partecipazione alle riserve di valutazione deriva dall'articolo 2.4.

Di seguito ti spieghiamo:
- da quali fonti possono derivare gli utili e
- come Allianz Leben-AG gestisce gli utili.

(1) Fonti degli utili
Gli utili possono derivare da tre differenti fonti:
a) il risultato degli investimenti
b) il risultato del rischio, e
c) altri risultati.

I contraenti come collettività partecipano a questi utili. Nel fare ciò, Allianz Leben-AG osserva le disposizioni concernenti il Regolamento di allocazione minima. In casi eccezionali disciplinati nel Regolamento, **la partecipazione minima agli utili di gestione** dei contraenti come collettività **può essere solo ridotta** con il consenso dell'Autorità di vigilanza tedesca (BaFin).
Sostanzialmente, gli utili derivano dal risultato degli investimenti di Allianz Leben-AG.

a) Il risultato degli investimenti
I contraenti come collettività ricevono, ai sensi della versione attualmente vigente del Regolamento di allocazione minima, almeno il 90% del risultato contabilizzato degli investimenti.

Da questo ammontare **Allianz Leben-AG sottrae il capitale di cui necessita per finanziare le prestazioni assicurative garantite. Infine, utilizza il capitale rimanente per la Partecipazione agli utili dei contraenti come collettività.**

b) Il risultato del rischio
Altri utili possono derivare se il rischio assicurato si sviluppa più favorevolmente di quanto assunto inizialmente (ad esempio, attraverso un differente numero di decessi). In questo caso, Allianz Leben-AG dovrà fornire meno prestazioni assicurative di quanto ipotizzate e perciò i contraenti come collettività partecipano al conseguente risultato del rischio.

Nel risultato del rischio, i contraenti come collettività partecipano con un minimo del 90%, ai sensi della versione attualmente vigente del Regolamento di allocazione minima.

c) Altri risultati
Altri utili possono derivare, in particolare, se i costi assicurativi si sviluppano più favorevolmente di quanto assunto inizialmente (ad esempio, risparmiando nei costi di amministrazione dei contratti).

I contraenti come collettività partecipano nei risultati di cui alla presente lettera con un minimo del 50%, in base alla versione attualmente vigente del Regolamento di allocazione minima.

(2) Riserva per il rimborso della partecipazione agli utili
Se non sono direttamente attribuiti ai contratti che ne hanno diritto, Allianz Leben-AG trasferisce gli utili di cui al comma 1 nella Riserva per il rimborso della partecipazione agli utili.

La Riserva per il rimborso della partecipazione agli utili consente di bilanciare le fluttuazioni di mercato – come spesso accade in particolare per il risultato degli investimenti – nel corso del tempo.

La Riserva per il rimborso della partecipazione agli utili può essere usata esclusivamente per la Partecipazione agli utili dei Contraenti. Solo in casi eccezionali (per esempio, per evitare una preoccupante emergenza) Allianz Leben-AG può derogare a questa regola in accordo con il Codice sulla vigilanza assicurativa tedesco e con il consenso dell'Autorità di vigilanza tedesca (BaFin).

2.3. Come partecipa agli utili di gestione il tuo Contratto?

Per il periodo indicato nella tua Proposta e in Polizza (**primi anni di contratto**) si applicano i **Tassi prefissati** di partecipazione agli utili indicati nella tua Proposta e in Polizza, che però **possono essere modificati** dal Consiglio di Amministrazione di Allianz Leben-AG con effetto retroattivo. **Per gli anni successivi** si applicano i Tassi di partecipazione agli utili **dichiarati annualmente** da Allianz Leben-AG.
I tassi prefissati o dichiarati possono essere **anche pari a zero.** La Partecipazione agli utili basata sui tassi di partecipazione continuativa agli utili, che è già stata attribuita al tuo Contratto e consolidata (Capital bonus), non può più essere modificata.
La Partecipazione agli utili di gestione include:
- la Partecipazione **continuativa** agli utili, che si **consolida giornalmente** durante la fase di accumulo (Capital bonus) o **annualmente** durante la fase di rendita (Rendita aggiuntiva);
- la Partecipazione al **terminal bonus**, che è attribuita al

tuo Contratto **solo al termine** del Periodo di differimento o in caso di riscatto parziale/totale o decesso dell'Assicurato prima del termine del Periodo di differimento. La Partecipazione al terminal bonus in caso di riscatto totale o parziale è calcolata tenendo conto dell'andamento dei tassi di interesse nel mercato dei capitali al momento del riscatto. Ciò può comportare una riduzione della Partecipazione al terminal bonus rispetto al valore calcolato secondo quanto descritto all'articolo 2.3.4 comma 1. **La Dichiarazione degli utili può ridefinire i tassi di partecipazione al terminal bonus dichiarati negli anni precedenti (effetto retroattivo)**.

La Partecipazione agli utili di gestione segue il Principio di causa-effetto. Di seguito spieghiamo in dettaglio:

- perché Allianz Leben-AG crea dei gruppi di partecipazione agli utili (2.3.1),
- come Allianz Leben-AG fissa i Tassi di partecipazione agli utili (2.3.2) per determinare la Partecipazione agli utili di gestione del tuo Contratto e
- come il tuo Contratto partecipa agli utili di gestione nel corso della durata contrattuale (da 2.3.3 a 2.3.5).

2.3.1. La formazione dei gruppi di partecipazione agli utili

I contratti di assicurazione contribuiscono in diversa misura alla formazione degli utili. Per questa ragione, Allianz Leben-AG mette insieme i contratti similari nei cosiddetti gruppi di partecipazione agli utili. All'interno di questi gruppi, ci sono diversi sottogruppi, a seconda delle differenze esistenti tra i contratti similari. L'allocazione di diversi contratti in un gruppo di partecipazione agli utili e relativo sottogruppo avviene, ad esempio, a seconda:

- della natura del rischio assicurato (per esempio, morte o rischio occupazionale dovuto a disabilità),
- della fase in cui il contratto si trova (ad esempio prima o dopo l'inizio dell'erogazione della rendita),
- della data di emissione del contratto.

Allianz Leben-AG distribuisce gli utili attribuiti ai contraenti come collettività tra i gruppi individuali di partecipazione agli utili e relativi sottogruppi in base alla loro contribuzione alla formazione degli utili.
L'informazione riguardante il gruppo di partecipazione agli utili e il relativo sottogruppo a cui il tuo Contratto appartiene può essere trovata nella tua Proposta e in Polizza nella sezione intitolata "A quale gruppo di partecipazione agli utili e sottogruppo appartiene il tuo Contratto?". Tale gruppo di partecipazione agli utili e il relativo sottogruppo indica l'appartenenza ai contratti offerti in Italia ai clienti al dettaglio a partire dal mese e dall'anno ricavabile dalle ultime quattro cifre del sottogruppo.

2.3.2. Determinazione della Partecipazione agli utili di gestione

Ai fini della determinazione della Partecipazione agli utili di gestione attribuita al tuo Contratto, secondo una procedura ben definita (vedi articoli da 2.3.3 a 2.3.5), il **Consiglio di Amministrazione di Allianz Leben-AG definisce il livello dei Tassi di partecipazione agli utili per la durata di un anno solare** (la cosiddetta Dichiarazione degli utili) su proposta dell'Attuario incaricato prima dell'inizio di ogni anno solare. **Il Consiglio di Amministrazione può discostarsi dalla proposta dell'Attuario incaricato** inviando un report contenente le ragioni di tale decisione all'Autorità di vigilanza tedesca (BaFin).

Il Consiglio di Amministrazione di Allianz Leben-AG determina i Tassi di partecipazione agli utili per i gruppi individuali e relativi sottogruppi, così come le diverse tipologie di Partecipazione agli utili (vedi articoli da 2.3.3 a 2.3.5 e articolo 2.4 comma 5). **La determinazione può condurre al fatto che il singolo contratto non riceva alcun profitto o non tutte le tipologie di profitto a cui il contratto avrebbe diritto**.

I Tassi di partecipazione agli utili sono pubblicati annualmente nella Relazione annuale di Allianz Leben-AG che potrai richiedere in qualsiasi momento. In ogni caso ti indicheremo i Tassi di partecipazione agli utili per l'anno di competenza nel documento unico di rendicontazione.

Per il periodo indicato nella tua Proposta e in Polizza (**primi anni di contratto**), il tuo Contratto partecipa agli utili con dei **tassi prefissati**, che possono differire dai tassi che Allianz Leben-AG dichiara annualmente nella Relazione annuale per il gruppo e sottogruppo a cui il tuo Contratto appartiene. Tali tassi prefissati sono indicati nella tua Proposta e in Polizza nella sezione intitolata "Informazioni sui tassi prefissati di partecipazione agli utili".

Il Consiglio di Amministrazione di Allianz Leben-AG può rivedere i Tassi prefissati di partecipazione agli utili del tuo Contratto - così come i tassi dichiarati annualmente per il gruppo e sottogruppo a cui il tuo Contratto appartiene - e **modificarli con effetto retroattivo**. La Partecipazione agli utili basata sui tassi prefissati e dichiarati di partecipazione continuativa agli utili, che è già stata attribuita al tuo Contratto e consolidata (Capital bonus), non può più essere modificata. Ti invieremo apposita comunicazione nel caso il Consiglio di Amministrazione di Allianz Leben-AG decidesse di modificare i Tassi prefissati di partecipazione agli utili del tuo Contratto.
Allianz Leben-AG ti informa sui Tassi di partecipazione agli utili dichiarati annualmente per il gruppo e sottogruppo a cui il tuo Contratto appartiene - incluse eventuali rivisitazioni dei Tassi di partecipazioni agli utili dichiarati negli anni precedenti (terminal bonus e Importo base per

la partecipazione alle riserve di valutazione) - nella Relazione annuale (per le tariffe aperte a nuove sottoscrizioni) o nel Supplemento alla relazione annuale (per le tariffe chiuse a nuove sottoscrizioni).
In ogni caso ti indicheremo queste informazioni anche nel documento unico di rendicontazione.

2.3.3. Partecipazione continuativa agli utili prima che inizi la fase di rendita

La Partecipazione continuativa agli utili prima che inizi la fase di rendita consiste nei seguenti tassi di partecipazione continuativa agli utili:

- un tasso di partecipazione agli interessi e
- un tasso supplementare di partecipazione agli interessi che deriva dalla Modifica del livello di garanzia (vedi definizione nel glossario).

Il loro livello risulta:

- prefissato (indicato nella tua Proposta e in Polizza) per il periodo indicato nella tua Proposta e in Polizza (primi anni di contratto),
- dalla Dichiarazione degli utili per la Rendita differita per il gruppo e sottogruppo a cui il tuo Contratto appartiene, per gli anni successivi,

e **può essere anche pari a zero.**

(1) Determinazione e attribuzione della Partecipazione continuativa agli utili

Allianz Leben-AG determina giornalmente l'ammontare della Partecipazione continuativa agli utili da attribuire giornalmente al tuo Contratto nel rispetto dei principi attuariali, usando per ogni giorno di calendario i tassi di partecipazione continuativa agli utili – prefissati o dichiarati da Allianz Leben-AG per l'anno solare – e, come valore di riferimento, la Riserva attuariale del tuo Contratto (incluso il Capital bonus).

(2) Attribuzione del Capital bonus

Il Capital bonus è costituito dalla Partecipazione continuativa agli utili che è attribuita giornalmente al tuo Contratto al netto dei costi amministrativi (rendimento trattenuto) ed è consolidata giornalmente attraverso l'incremento della Riserva attuariale del tuo Contratto e della prestazione in caso di decesso prima che inizi la fase di rendita.
All'inizio di ogni anno di polizza e per la prima volta all'inizio del secondo anno di polizza, la Partecipazione continuativa agli utili attribuita giornalmente al tuo Contratto al netto dei costi amministrativi (rendimento trattenuto) incrementa il Capitale garantito del tuo Contratto.

La Rendita minima garantita del tuo Contratto invece non si incrementa.

Per informazioni sul livello dei tassi di partecipazione continuativa agli utili puoi fare riferimento alla Relazione annuale di Allianz Leben-AG all'interno delle sezioni "Nota integrativa" - "Partecipazione agli utili degli assicurati" - "1. Partecipazione agli utili delle componenti principali" e "3. Percentuale di partecipazione aggiuntiva agli utili". Per le tariffe che sono chiuse a nuove sottoscrizioni puoi fare riferimento al Supplemento alla relazione annuale di Allianz Leben-AG all'interno delle medesime sezioni. In ogni caso i tassi di partecipazione continuativa agli utili ti verranno comunicati con il documento unico di rendicontazione annuale.

2.3.4. Partecipazione al terminal bonus

In aggiunta alla Partecipazione continuativa agli utili, il tuo Contratto partecipa al terminal bonus anche:

- in caso di riscatto (totale o parziale),
- in caso di esercizio (totale o parziale) dell'opzione di conversione in capitale ai sensi dell'articolo 8.2,
- in caso di decesso dell'Assicurato prima che inizi la fase di rendita, oppure
- all'inizio della fase di rendita.

Il tasso di partecipazione al terminal bonus risulta:

- prefissato (indicato nella tua Proposta e in Polizza) per il periodo indicato nella tua Proposta e in Polizza (primi anni di contratto),
- dalla Dichiarazione degli utili per il gruppo e sottogruppo a cui il tuo Contratto appartiene, per gli anni successivi,

e **può essere anche pari a zero.**

La Partecipazione al terminal bonus in caso di riscatto totale o parziale è calcolata tenendo conto dell'andamento dei tassi di interesse nel mercato dei capitali al momento del riscatto. Ciò può comportare una riduzione della Partecipazione al terminal bonus rispetto al valore calcolato secondo quanto descritto al successivo comma 1.

Nella Dichiarazione degli utili, **il Consiglio di Amministrazione di Allianz Leben-AG può anche ridefinire i tassi di partecipazione al terminal bonus dichiarati negli anni passati (effetto retroattivo della Dichiarazione).**

(1) Determinazione e attribuzione della Partecipazione al terminal bonus

Allianz Leben-AG determina l'ammontare della Partecipazione al terminal bonus da attribuire al tuo Contratto nel rispetto dei principi attuariali, usando i tassi di partecipazione al terminal bonus –prefissati o dichiarati per ogni anno solare – e, come valore di riferimento, la Riserva attuariale media del tuo Contratto (incluso il Capital bonus) in ciascun anno solare appena trascorso.

Per informazioni sul livello dei tassi di partecipazione al terminal bonus così come per informazioni aggiuntive,

puoi fare riferimento alla Relazione annuale di Allianz Leben-AG all'interno della sezione "Nota integrativa" - "Partecipazione agli utili degli assicurati" - "4. Percentuale di partecipazione agli utili a scadenza (terminal bonus)". Per le tariffe che sono chiuse a nuove sottoscrizioni puoi fare riferimento al Supplemento alla relazione annuale di Allianz Leben-AG all'interno della medesima sezione. In ogni caso i tassi di partecipazione al terminal bonus ti verranno comunicati con il documento unico di rendicontazione annuale.

In caso di riscatto parziale o totale, la Partecipazione al terminal bonus può essere inferiore a quella calcolata applicando quanto descritto sopra, a seconda dell'andamento dei tassi di interesse nel mercato dei capitali. Per informazioni aggiuntive, puoi fare riferimento alla Relazione annuale di Allianz Leben-AG all'interno della sezione "Nota integrativa" - "Partecipazione agli utili degli assicurati" - "4. Percentuale di partecipazione agli utili a scadenza (terminal bonus)" - "Percentuale di partecipazione agli utili a scadenza (terminal bonus) in caso di disdetta".

Al termine del Periodo di differimento o in caso di decesso dell'Assicurato prima del termine del Periodo di differimento **non si applica la suddetta riduzione** della Partecipazione al terminal bonus **prevista per il caso di riscatto**.

2.3.5. Partecipazione continuativa agli utili durante la fase di rendita

Durante la fase di rendita il tuo Contratto partecipa, all'inizio di ogni anno di polizza e per la prima volta dopo un anno dall'inizio della fase di rendita, agli utili di gestione a seconda del gruppo di partecipazione agli utili e sottogruppo a cui il tuo Contratto appartiene.
La Partecipazione continuativa agli utili, al netto dei costi, è attribuita annualmente al tuo Contratto sotto forma di Rendita aggiuntiva che va ad integrare la tua Rendita vitalizia.
L'ammontare della Partecipazione continuativa agli utili dipende dalla Dichiarazione degli utili per la Rendita aggiuntiva e può essere anche pari a zero.

(1) Determinazione e attribuzione della Partecipazione continuativa agli utili
Allianz Leben-AG determina annualmente l'ammontare della Partecipazione continuativa agli utili da attribuire annualmente al tuo Contratto nel rispetto dei principi attuariali, usando il tasso di partecipazione continuativa agli utili dichiarato da Allianz Leben-AG per l'anno solare per la Rendita aggiuntiva (pubblicato nella Relazione annuale di Allianz Leben-AG all'interno della sezione "Nota integrativa" - "Partecipazione agli utili degli assicurati" - "1. Partecipazione agli utili delle componenti principali") e, come valore di riferimento, la Riserva attuariale del tuo Contratto alla fine dell'anno di polizza appena trascorso.

(2) Uso della Partecipazione continuativa agli utili
In caso di incrementi della tua Rendita vitalizia Allianz Leben-AG calcola la Rendita aggiuntiva nel rispetto dei principi attuariali. Per il calcolo della Rendita aggiuntiva generalmente Allianz Leben-AG usa le basi attuariali che ha utilizzato all'inizio della fase di rendita e applica i costi per l'erogazione della rendita utilizzati come base al momento dell'emissione del tuo Contratto.
Se al momento dell'incremento, sulla base di disposizioni normative tedesche e sotto il controllo dell'Autorità di vigilanza tedesca (BaFin) oppure sulla base di un'opinione ufficiale dell'Associazione attuariale tedesca, si applicheranno altre basi attuariali per il calcolo della Riserva attuariale di Prodotti comparabili di nuova emissione, Allianz Leben-AG può scegliere quali basi attuariali applicare per l'incremento della tua Rendita vitalizia tra **(i) quelle in uso al momento dell'emissione del tuo Contratto, (ii) quelle attuali o (iii) - in caso di pluralità di incrementi - quelle applicate al precedente incremento.**
Nel caso di utilizzo di basi attuariali **differenti** rispetto a quelle in uso al momento dell'emissione del tuo Contratto o applicate al precedente incremento, **ti informeremo**. In ogni caso il costo percentuale di erogazione della rendita (vedi articolo 6 comma 2 lettera b) non cambierà.

2.4. Come partecipa alle Riserve di valutazione il tuo Contratto?

Le Riserve di valutazione si formano quando il valore di mercato degli investimenti effettuati da Allianz Leben-AG eccede il valore contabile netto iscritto a bilancio. La Partecipazione alle riserve di valutazione avviene **solo al termine** del Periodo di differimento o in caso di riscatto parziale/totale o decesso dell'Assicurato prima del termine del Periodo di differimento e non può essere inferiore all'**Importo base**. L'Importo base è determinato applicando per il periodo indicato nella tua Proposta e in Polizza (**primi anni di contratto**) il **tasso prefissato** indicato nella tua Proposta e in Polizza, che può essere modificato dal Consiglio di Amministrazione di Allianz Leben-AG con effetto retroattivo, e **per gli anni successivi** i tassi di partecipazione all'Importo base **dichiarati annualmente** da Allianz Leben-AG. I tassi prefissati o dichiarati possono essere **anche pari a zero**.
La Dichiarazione degli utili può ridefinire i tassi di partecipazione all'Importo base dichiarati negli anni precedenti (effetto retroattivo).

Nella determinazione della Partecipazione alle riserve di valutazione Allianz Leben-AG deve rispettare le disposizioni normative tedesche volte ad assicurare la capacità di Allianz Leben-AG di soddisfare in modo sostenibile tutte le obbligazioni contrattuali.

Condizioni di assicurazione

La Partecipazione alle riserve di valutazione è attribuita ai singoli contratti pro quota, nel rispetto del Principio di causa-effetto. **Nella peggiore delle ipotesi questo può portare a una Partecipazione alle riserve di valutazione pari a zero.**

Allianz Leben-AG determina l'ammontare delle Riserve di valutazione:

- con cadenza annuale,
- in aggiunta, alle date di valutazione pubblicate nella Relazione annuale di Allianz Leben-AG all'interno della sezione "Nota integrativa" - "Partecipazione agli utili degli assicurati" - "Partecipazione ai fondi rettificativi".

L'attribuzione pro quota non fa sorgere ancora alcun diritto a chiedere un determinato importo della Partecipazione alle riserve di valutazione.

(1) Momenti della partecipazione

Il tuo Contratto partecipa alle Riserve di valutazione:

- in caso di riscatto (totale o parziale),
- in caso di esercizio (totale o parziale) dell'opzione di conversione in capitale ai sensi dell'articolo 8.2,
- in caso di decesso dell'Assicurato prima che inizi la fase di rendita,
- all'inizio della fase di rendita, e
- durante la fase di rendita.

(2) Partecipazione secondo il Principio di causa-effetto

In base al Principio di causa-effetto Allianz Leben-AG determina matematicamente l'attribuzione delle Riserve di valutazione a un singolo contratto come **quota delle Riserve di valutazione di tutti i contratti che ne hanno diritto**. Questa quota dipende dal **rapporto tra** la somma delle riserve attuariali medie del tuo Contratto in ciascun anno di polizza appena trascorso e la somma delle riserve attuariali medie di tutti i contratti che ne hanno diritto **in ognuno dei loro** anni di polizza appena trascorsi.

Per ogni anno solare, Allianz Leben-AG determina in anticipo le date di valutazione per la Partecipazione alle riserve di valutazione. Queste date sono pubblicate nella Relazione annuale di Allianz Leben-AG all'interno della sezione "Nota integrativa" - "Partecipazione agli utili degli assicurati" - "Partecipazione ai fondi rettificativi".

(3) Attribuzione delle Riserve di valutazione

Ai sensi del Codice delle assicurazioni tedesco, Allianz Leben-AG attribuisce la metà dell'importo derivante dalla quota sopra indicata al tuo Contratto.

(4) Uso delle Riserve di valutazione attribuite

All'inizio della fase di rendita ed in caso di pagamento della rendita, Allianz Leben-AG usa la Partecipazione alle riserve di valutazione come facente parte del Capitale maturato per la formazione della tua Rendita vitalizia.

La Rendita minima garantita non si incrementa.

In caso di riscatto parziale o totale del contratto o decesso dell'Assicurato prima che inizi la fase di rendita, Allianz Leben-AG liquiderà parzialmente o totalmente la Partecipazione alle riserve di valutazione.

(5) Importo base per la partecipazione alle riserve di valutazione

L'Importo base può essere attribuito nei seguenti casi:

- riscatto parziale o totale,
- esercizio dell'opzione di conversione in capitale ai sensi dell'articolo 8.2,
- decesso dell'Assicurato, e
- all'inizio della fase di rendita.

a) Determinazione dell'Importo base

Il tasso di partecipazione all'Importo base delle riserve di valutazione risulta:

- prefissato (indicato nella tua Proposta e in Polizza) per il periodo indicato nella tua Proposta e in Polizza (primi anni di contratto),
- dalla Dichiarazione degli utili per il gruppo e sottogruppo a cui il tuo Contratto appartiene, per gli anni successivi,

e **può essere anche pari a zero.**

Nella Dichiarazione degli utili, **il Consiglio di Amministrazione di Allianz Leben-AG può anche ridefinire i tassi di partecipazione all'Importo base delle riserve di valutazione dichiarati negli anni passati** (effetto retroattivo della dichiarazione).

Allianz Leben-AG determina l'Importo base nel rispetto dei principi attuariali, utilizzando i tassi di partecipazione all'Importo base delle riserve di valutazione –prefissati o dichiarati da Allianz Leben-AG per ogni anno solare –e, come valore di riferimento, la Riserva attuariale media del tuo Contratto (incluso il Capital bonus) in ciascun anno solare appena trascorso.

Puoi trovare il tasso dichiarato di partecipazione all'Importo base e ulteriori informazioni nella Relazione annuale di Allianz Leben-AG all'interno della sezione "Nota integrativa" - "Partecipazione agli utili degli assicurati" - "5. Importo base per la partecipazione ai fondi rettificativi". Per le tariffe che sono chiuse a nuove sottoscrizioni puoi fare riferimento al Supplemento alla relazione annuale di Allianz Leben-AG all'interno della medesima sezione. In ogni caso il tasso di partecipazione all'Importo base delle riserve di valutazione ti verrà comunicato con il documento unico di rendicontazione annuale.

b) Attribuzione ed uso dell'Importo base

Se al momento dell'attribuzione al tuo Contratto della Partecipazione alle riserve di valutazione l'Importo base

Condizioni di assicurazione

dichiarato eccede l'ammontare della Partecipazione alle riserve di valutazione calcolato secondo il comma 3, Allianz Leben-AG attribuirà al tuo Contratto l'Importo base. Quest'ultimo sarà usato come descritto al comma 4. Se invece l'Importo base è più basso o se non esiste alcun Importo base, l'ammontare calcolato secondo il comma 3 sarà attribuito al tuo Contratto.

(6) Partecipazione durante la fase di rendita
La tua Rendita vitalizia partecipa alle Riserve di valutazione attraverso un ragionevole incremento del tasso di Partecipazione continuativa agli utili per la Rendita aggiuntiva, ritenuto tale dal Consiglio di Amministrazione di Allianz Leben-AG. A tal fine la proposta dell'Attuario incaricato prende in considerazione, in particolare, il valore corrente delle Riserve di valutazione.

3. Beneficiari

Chi riceve le prestazioni e come puoi fare designazioni al riguardo?

(1) Beneficiario e revoca o modifica della designazione
Allianz Leben-AG liquida le prestazioni del tuo Contratto a te come nostro Contraente o al Beneficiario designato, al verificarsi dell'evento. Ti consigliamo di designare il Beneficiario nominativamente. Se designi il Beneficiario in modo generico (ad esempio gli eredi legittimi) potremmo incontrare maggiori difficoltà, al decesso dell'Assicurato, nell'identificazione e nella ricerca del Beneficiario.

Puoi cambiare o revocare la designazione in qualsiasi momento; l'operazione potrebbe richiedere il consenso di un terzo (ad esempio del creditore pignoratizio o del vincolatario). Il Beneficiario non può più essere cambiato o revocato nei seguenti casi:
- dopo la morte del Contraente;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto per la liquidazione delle prestazioni, i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto all'Impresa di volersi avvalere del beneficio;
- dopo la designazione irrevocabile del Beneficiario.

(2) Designazione irrevocabile del Beneficiario
Puoi dichiarare esplicitamente che i diritti derivanti dal tuo Contratto siano da attribuire irrevocabilmente al Beneficiario. Una volta che abbiamo ricevuto la tua dichiarazione e l'accettazione del beneficio da parte del Beneficiario, la designazione può essere revocata solo con il consenso del Beneficiario; l'operazione potrebbe richiedere il consenso di un terzo (ad esempio del creditore pignoratizio o del vincolatario).
In caso di designazione irrevocabile, le operazioni di riscatto, pegno e vincolo devono essere approvate dal Beneficiario designato.

(3) Vincolo e pegno
Puoi dare in pegno il tuo Contratto così come vincolare le somme assicurate, se tali disposizioni sono consentite dalla legge; l'operazione potrebbe richiedere il consenso di un terzo (ad esempio del Beneficiario designato irrevocabilmente).

(4) Forma scritta
La designazione e la revoca o modifica del Beneficiario diventano efficaci solo dopo che il Contraente abbia sottoscritto la richiesta presso la rete distributiva incaricata da Allianz Leben-AG o abbia inviato una dichiarazione scritta ad Allianz Leben-AG, sede secondaria in Italia, Largo Ugo Irneri 1, 34123 Trieste. Il vincolo e il pegno diventano efficaci nei confronti di Allianz Leben-AG nel momento in cui la stessa emette l'appendice di polizza o altro documento equivalente indicante il pegno o il vincolo.

4. Esclusioni e limitazioni delle prestazioni

In questa sezione:
4.1. Cosa succede in caso di servizio militare, tumulti, guerra, uso o rilascio di armi NBC o di sostanze radioattive, biologiche o chimiche?
4.2. Cosa succede in caso di suicidio dell'Assicurato?

4.1. Cosa succede in caso di servizio militare, tumulti, guerra, uso o rilascio di armi NBC o di sostanze radioattive, biologiche o chimiche?

(1) Principio
Allianz Leben-AG liquida sempre la prestazione in caso di decesso indipendentemente dalla causa della morte. In particolare, liquida la prestazione anche quando l'Assicurato muore nello svolgimento del servizio militare o di polizia o in caso di tumulti nazionali.

(2) Casi in cui è prevista la riduzione della prestazione
Se l'Assicurato muore prima che inizi la fase di rendita, Allianz Leben-AG liquida la prestazione in modo ridotto nei seguenti casi:

a) La morte è direttamente o indirettamente connessa a eventi di guerra.
Viene liquidata tuttavia l'intera prestazione se l'Assicurato muore durante un soggiorno fuori dall'Italia e la morte sia direttamente o indirettamente connessa a eventi di guerra a cui l'Assicurato non ha partecipato attivamente.

b) La morte è direttamente o indirettamente connessa a:
- uso intenzionale di armi nucleari, biologiche o chimiche (armi NBC), oppure

- uso o rilascio intenzionale di sostanze radioattive, biologiche o chimiche

se l'uso è condotto con l'intento di mettere in pericolo la vita di molte persone.

Viene liquidata tuttavia l'intera prestazione se l'evento è geograficamente e temporalmente limitato, e non più di 1.000 persone muoiono direttamente o è probabile che muoiano indirettamente entro 5 anni dall'evento oppure sviluppano seri problemi di salute in modo permanente. Un consulente attuariale indipendente esaminerà e confermerà i requisiti per una liquidazione totale delle prestazioni senza riduzione entro sei mesi dall'evento. Il **diritto alla prestazione totale senza riduzione può essere fatto valere non prima che siano trascorsi sei mesi dall'evento.**

(3) Importo liquidato in caso di riduzione della prestazione
In luogo della prestazione in caso di decesso dell'Assicurato Allianz Leben-AG corrisponderà le stesse somme previste in **caso di riscatto** senza applicazione dei relativi costi.

L'ammontare della prestazione è calcolato con riferimento al primo giorno del mese seguente la data del decesso.

4.2. Cosa succede in caso di suicidio dell'Assicurato?

(1) Principio
In caso di suicidio, Allianz Leben-AG liquiderà l'intera prestazione se sono trascorsi **almeno tre anni** dalla decorrenza del tuo Contratto.

In caso di suicidio prima che siano trascorsi tre anni, Allianz Leben-AG liquiderà l'intera prestazione **solo se ci viene provato che l'atto è stato commesso:**

- **in uno stato di alterazione patologica delle attività mentali tale da escludere la libera determinazione di volontà, oppure**
- **sotto la pressione di diversi disturbi fisici.**

(2) Riduzione della prestazione ed impatto
Se le condizioni indicate al comma 1 non sono soddisfatte, Allianz Leben-AG liquiderà la prestazione in caso di riscatto (senza applicazione dei relativi costi).

5. I tuoi obblighi di cooperazione

In questa sezione:

5.1. A chi devi rivolgere la richiesta di liquidazione?
5.2. Quali documenti richiediamo in caso di riscatto o di vita dell'Assicurato al termine del Periodo di differimento?
5.3. Quali documenti richiediamo durante l'erogazione della rendita?
5.4. Quali documenti richiediamo in caso di decesso dell'Assicurato?
5.5. Sotto quali condizioni possiamo richiedere ulteriori evidenze?
5.6. Quali altri obblighi di cooperazione hai?

5.1. A chi devi rivolgere la richiesta di liquidazione?

Per i pagamenti effettuati da Allianz Leben-AG **dovranno preventivamente pervenire alla stessa** tutti i documenti necessari a verificare l'obbligo di pagamento e ad individuare correttamente gli aventi diritto. La consegna dei documenti potrà essere effettuata, per comodità degli aventi diritto, **presso un qualsiasi Intermediario di Allianz Leben-AG, facendo espresso riferimento al tuo Contratto ed unitamente alla richiesta di liquidazione. È altresì consentito l'invio** della documentazione a mezzo posta stessa indirizzata a: Allianz Leben-AG, sede secondaria in Italia, Largo Ugo Irneri 1, 34123 Trieste.

5.2. Quali documenti richiediamo in caso di riscatto o di vita dell'Assicurato al termine del Periodo di differimento?

La documentazione da consegnare è la seguente:

- richiesta di liquidazione sottoscritta dal Contraente (in caso di riscatto) o dal Beneficiario (in caso di vita dell'Assicurato), unitamente a copia fronte-retro di un loro valido documento di identità riportante firma visibile. La richiesta di liquidazione deve contenere gli estremi per l'accredito del pagamento, formulata preferibilmente presso la rete distributiva incaricata da Allianz Leben-AG, per essere facilitati nel fornire in modo completo tutte le informazioni necessarie.

5.3. Quali documenti richiediamo durante l'erogazione della rendita?

Prima del pagamento di qualsiasi rata di rendita possiamo richiedere l'esibizione di un documento attestante l'esistenza in vita dell'Assicurato (anche in forma di autocertificazione).
Il Beneficiario della rendita può modificare gli estremi di accredito della rendita mediante comunicazione scritta alla sede secondaria in Italia di Allianz Leben-AG o alla rete distributiva incaricata da Allianz Leben-AG. In tal caso, il pagamento della rendita sulla base dei dati aggiornati viene effettuata a partire dalla ricorrenza annua successiva alla data di ricevimento della suddetta comunicazione, a condizione che quest'ultima pervenga alla sede secondaria in Italia di Allianz Leben-AG o alla rete distributiva incaricata da Allianz Leben-AG con un preavviso di almeno 60 giorni.

5.4. Quali documenti richiediamo in caso di decesso dell'Assicurato?

Se l'Assicurato muore, dobbiamo essere immediatamente informati del fatto. Per la liquidazione della prestazione, la documentazione da consegnare è la seguente:

- certificato di morte dell'Assicurato, rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile in carta semplice;
- richiesta di liquidazione sottoscritta dai Beneficiari unitamente a copia fronte-retro di un valido documento di identità di ciascuno di essi riportante firma visibile. La richiesta di liquidazione deve contenere gli estremi per l'accredito del pagamento, formulata preferibilmente presso la rete distributiva incaricata da Allianz Leben-AG, per essere facilitati nel fornire in modo completo tutte le informazioni necessarie;
- qualora l'Assicurato coincida con il Contraente, dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà con firma autenticata in Comune, dinanzi al Notaio o presso il Tribunale che specifichi se il Contraente ha lasciato o meno testamento. In caso di esistenza di testamento, deve esserne consegnata copia o relativo verbale di pubblicazione e la suddetta dichiarazione sostitutiva deve riportarne gli estremi identificativi precisando altresì che detto testamento è l'ultimo da ritenersi valido e non è stato impugnato. Qualora la designazione dei Beneficiari in Polizza sia generica (ad esempio "gli eredi testamentari in parti uguali" oppure "gli eredi legittimi in parti uguali") e l'eventuale testamento non abbia modificato i Beneficiari della Polizza, la suddetta dichiarazione sostitutiva deve specificare esattamente quali sono i Beneficiari indicati in Polizza in modo generico, riportando i loro dati anagrafici, il grado di parentela e la capacità di agire. Qualora l'eventuale testamento abbia modificato i Beneficiari della Polizza, la suddetta dichiarazione sostitutiva deve specificare esattamente quali sono i nuovi Beneficiari della Polizza, riportando i loro dati anagrafici, il grado di parentela e la capacità di agire. Limitatamente ai casi in cui sussista la necessità di svolgere approfondimenti circa la legittimazione dell'avente diritto e/o la corretta erogazione del dovuto, Allianz Leben-AG potrà richiedere, al posto della dichiarazione sostitutiva, l'atto di notorietà redatto dinanzi al Notaio o presso il Tribunale.

5.5. Sotto quali condizioni possiamo richiedere ulteriori evidenze?

Allianz Leben-AG, anche nell'interesse degli effettivi aventi diritto, si riserva altresì di richiedere l'esibizione in originale dei documenti così come ulteriore documentazione (es. cartelle cliniche, verbale 118, ecc.), in caso di particolari e circostanziate esigenze istruttorie e per una corretta erogazione della prestazione assicurativa (a titolo esemplificativo e non esaustivo: decesso dell'assicurato avvenuto al di fuori del territorio della Repubblica Italiana, discordanza tra i dati anagrafici del Beneficiario indicati in Polizza e i documenti prodotti dallo stesso, relazione medica incompleta e non esaustiva, etc.).

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, Allianz Leben-AG provvede alla liquidazione dell'importo dovuto entro 30 giorni dalla data di ricevimento della documentazione completa presso la sede secondaria in Italia di Allianz Leben-AG (ovvero presso la rete distributiva incaricata da Allianz Leben-AG, se anteriore). Decorso il suddetto termine dei 30 giorni sono dovuti gli interessi legali a favore degli aventi diritto. Gli interessi sono calcolati a partire dal giorno in cui la sede secondaria in Italia di Allianz Leben-AG (ovvero la rete distributiva incaricata da Allianz Leben-AG, se anteriore) è entrata in possesso della documentazione completa.

5.6. Quali altri obblighi di cooperazione hai?

(1) Obblighi di fornire le informazioni necessarie e relativi documenti

Ai fini dell'emissione del tuo Contratto ci devi fornire le informazioni e i documenti richiesti in fase di sottoscrizione della Proposta ovvero in un momento successivo. Dovrai inoltre comunicare immediatamente eventuali variazioni e/o modifiche dei dati e/o documenti che ci hai fornito.

Se una terza parte vanta diritti sul tuo Contratto e lo status di questa terza parte è anche importante per la raccolta delle informazioni e la trasmissione, sei obbligato a cooperare al fine di consentire l'acquisizione di tali informazioni e/o documenti.

(2) Informazioni necessarie

Le informazioni necessarie ai sensi del comma 1 includono tutte le informazioni che possono essere decisive per valutare la tua residenza ai fini fiscali, di quella di terze persone che vantano diritti sul tuo Contratto e di quella del Beneficiario. Queste informazioni includono in particolare la residenza fiscale italiana o straniera, il codice fiscale o la partita IVA, la data di nascita, il luogo di nascita e il luogo di residenza.

(3) Mancata cooperazione in caso di rendicontazione obbligatoria

Se, come impresa di assicurazione, abbiamo un obbligo di trasmissione dei dati fissato dalla legge, dobbiamo trasmettere tali informazioni alle autorità fiscali competenti, indipendentemente dall'esistenza o meno dalla residenza fiscale.
Se non adempi ai tuoi obblighi di cooperazione fornendoci quanto necessario, saremo autorizzati a trattenere le prestazioni fintantoché non ci fornisci le informazioni necessarie a soddisfare i nostri obblighi di legge.

Condizioni di assicurazione

6. I Costi del tuo Contratto

Quali costi sono inclusi nel tuo premio?

(1) Costi di acquisizione e distribuzione
Al tuo Contratto si applicano costi di acquisizione e distribuzione (caricamenti). Questi costi sono a tuo carico e sono inclusi nel tuo premio.

Allianz Leben-AG usa i costi di acquisizione e distribuzione (caricamenti) per finanziare, ad esempio, la remunerazione dell'Intermediario, la valutazione delle proposte di assicurazione e la preparazione dei documenti contrattuali.

a) Costi di acquisizione e distribuzione sul premio unico
Allianz Leben-AG applica al tuo Contratto i costi di acquisizione e distribuzione (caricamenti) in base a una percentuale del premio unico versato. La percentuale è indicata nella seguente tabella:

	Caricamenti in % del premio versato
Caricamenti	2,0%

Allianz Leben-AG deduce immediatamente questi costi di acquisizione e distribuzione (caricamenti) dal premio unico versato.

L'Intermediario può applicare sconti di premio. Il caricamento applicato è riportato nella Proposta di assicurazione e in Polizza.

b) Costi di acquisizione e distribuzione sui premi aggiuntivi
In caso di versamenti aggiuntivi (vedi articolo 8.3), i costi di acquisizione e distribuzione (caricamenti) sono dedotti dal premio aggiuntivo in base alla percentuale applicata al premio unico versato.

(2) Costi amministrativi
Al tuo Contratto si applicano anche altri costi, i cosiddetti costi amministrativi. Anche questi costi sono a tuo carico e sono i costi per la gestione annuale del tuo Contratto.

a) Costi amministrativi prima che inizi la fase di rendita
Al tuo Contratto Allianz Leben-AG applica i costi amministrativi in base a una percentuale annua della Riserva attuariale del tuo Contratto (rendimento trattenuto) che diminuisce il tasso di partecipazione agli interessi attribuito al tuo Contratto (vedi articolo 2.3.3). La percentuale è indicata nella seguente tabella:

	Costo in % della Riserve attuariale
Rendimento trattenuto	1,0%

Se il tasso di partecipazione agli interessi attribuito al tuo Contratto (vedi articolo 2.3.3) è più basso del 1,0%, ridurremo di conseguenza il rendimento trattenuto in modo tale che la Partecipazione continuativa agli utili non sia negativa (Consolidamento giornaliero).

b) Costi amministrativi durante la fase di rendita
Durante la fase di rendita, Allianz Leben-AG applica i costi amministrativi in base a una percentuale della rendita pagata (costi per l'erogazione della rendita). Questi costi sono inclusi nelle basi attuariali utilizzate per calcolare la tua Rendita vitalizia o i relativi incrementi. La percentuale è indicata nella seguente tabella:

	Costo in % della rendita pagata
Costo per l'erogazione della rendita	1,75%

7. Riscatto

In questa sezione:
7.1. Quando puoi riscattare la tua assicurazione?
7.2. Cosa ottieni in caso di riscatto?
7.3. Quando possiamo cancellare la tua assicurazione?

7.1. Quando puoi riscattare la tua assicurazione?

Puoi riscattare parzialmente o totalmente la tua assicurazione in forma scritta (ad esempio tramite il tuo Intermediario o per lettera indirizzata alla sede secondaria in Italia di Allianz Leben-AG) prima che inizi la fase di rendita ma **non prima che sia trascorso 1 anno dalla decorrenza del tuo Contratto. Il valore di riscatto è calcolato alla fine del mese della richiesta.**
Nel caso di riscatti parziali, **l'importo minimo** del prelievo deve essere di almeno **500 euro e il valore residuo** del tuo Contratto deve essere di **almeno 500** euro.

7.2. Cosa ottieni in caso di riscatto?

(1) Valore di riscatto
Il valore di riscatto è pari alla Riserva attuariale del tuo Contratto (incluso il Capital bonus), calcolata alla fine del mese della richiesta, nel rispetto dei principi attuariali.

La Riserva attuariale del tuo Contratto (senza il Capital bonus) è pari alla somma dei premi versati al netto dei caricamenti, ridotta degli eventuali riscatti parziali. A questo valore aggiungiamo la parte della Riserva attuariale del tuo Contratto (Capital bonus) che deriva dalla Partecipazione continuativa agli utili dopo la deduzione dei costi amministrativi (rendimento trattenuto). Per maggiori

dettagli vedi articolo 2.3.3 comma 2.

(2) Costi per riscatto
All'ammontare calcolato secondo il primo comma, deduciamo i costi di riscatto. Il loro ammontare è determinato in ragione del tempo trascorso dalla decorrenza del tuo Contratto. Allianz Leben-AG applica sul premio investito (inclusi i versamenti aggiuntivi) – premio versato al netto dei costi di acquisizione e distribuzione (caricamenti) - i seguenti costi percentuali:

Anni trascorsi dalla decorrenza del tuo Contratto	Costi per riscatto in % del premio investito
1	5%
2	5%
3	4%
4	4%
5	3%
6	3%
7	2%
8	2%
>= 9	1%

Ultimo anno prima dell'inizio della fase di rendita	0%

Durante l'ultimo anno che precede l'inizio della fase di rendita, i costi per riscatto in % del premio investito sono pari a 0%. Questo significa che in caso di Periodo di differimento di 5 anni, i costi per riscatto sono pari a 0% quando siano interamente trascorsi 4 anni dalla decorrenza del tuo Contratto.
In caso di riscatto parziale, i costi per riscatto sono applicati proporzionalmente in base al rapporto tra l'ammontare prelevato e il valore di riscatto totale prelevabile.

(3) Terminal bonus
All'ammontare calcolato secondo i primi due commi **si aggiunge** la Partecipazione al terminal bonus (vedi articolo 2.3.4).
La Partecipazione al terminal bonus **in caso di riscatto** può essere **inferiore** a quella calcolata in caso di sopravvivenza al termine del Periodo di differimento o in caso di decesso prima del termine del Periodo di differimento, **a seconda dell'andamento dei tassi di interesse nel mercato dei capitali**.

(4) Riserve di valutazione
L'ammontare calcolato secondo i primi tre commi **si** incrementa della Partecipazione alle riserve di valutazione (vedi articolo 2.4).

(5) Conseguenze
In caso di riscatto totale il tuo Contratto si risolve, mentre in caso di riscatto parziale rimane in vigore per il valore residuo. Questo significa che il tuo Capitale minimo garantito e la tua Rendita minima garantita saranno ridotte di conseguenza.

All'inizio del tuo Contratto, **il valore di riscatto è inferiore alla somma dei premi pagati, a causa dei costi di acquisizione e distribuzione** (caricamenti) **e dei costi per il riscatto**. Inoltre, la Partecipazione al terminal bonus in caso di riscatto totale o parziale è calcolata tenendo conto dell'andamento dei tassi di interesse nel mercato dei capitali al momento del riscatto. Ciò può comportare una riduzione della Partecipazione al terminal bonus rispetto al valore calcolato secondo quanto descritto all'articolo 2.3.4 comma 1. Per maggiori dettagli sull'ammontare del valore di riscatto nel corso della durata del tuo Contratto, puoi contattare il tuo Intermediario oppure inviaci una richiesta.

7.3. Quando possiamo cancellare la tua assicurazione?

Possiamo risolvere il tuo Contratto qualora tu trasferisca la tua residenza al di fuori della Repubblica italiana, in tal caso verrà corrisposto il valore di riscatto al primo giorno del mese successivo alla data di comunicazione del trasferimento di residenza.

Il tuo Contratto si risolverà in caso di violazione di norme imperative quali ad esempio la violazione delle norme in materia di antiriciclaggio.

8. Opzioni contrattuali

In questa sezione:
8.1. Che opzioni di flessibilità hai sulla data di inizio erogazione della rendita?
8.2. Quando puoi optare per la liquidazione del capitale invece della rendita?
8.3. Quando puoi versare premi aggiuntivi?

8.1. Che opzioni di flessibilità hai sulla data di inizio della fase di rendita?

Posticipazione della rendita
Prima che inizi l'erogazione della rendita, puoi chiedere di posticipare la data di inizio erogazione della rendita (Periodo di differimento addizionale).
In ogni caso devono sussistere i seguenti requisiti
- L'Età computabile dell'Assicurato sia di almeno 55 anni alla data inizialmente concordata di inizio erogazione della rendita.
- L'Età computabile dell'Assicurato non sia superiore a 85 anni alla data posticipata di inizio erogazione della rendita.

Condizioni di assicurazione

Conseguenze

- L'ammontare della Rendita vitalizia secondo quanto previsto all'articolo 1.1 comma 2 può risentire del cambiamento dovuto al posticipo della data di inizio erogazione della rendita.
- La Rendita minima garantita è calcolata sulla base delle assunzioni attuariali descritte all'articolo 1.4 comma 2.
- La Rendita minima garantita sarà almeno pari a quella prevista alla data inizialmente concordata di inizio erogazione della rendita.
  Nel Periodo di differimento addizionale il tuo Contratto ha anche diritto alla Partecipazione agli utili come descritta all'articolo 2. I tassi di partecipazione agli utili che si applicheranno al tuo Contratto durante il Periodo di differimento addizionale potranno differire per un certo periodo di tempo da quelli dichiarati annualmente da Allianz-Leben AG e pubblicati nella Relazione annuale con riferimento al gruppo e sottogruppo a cui il tuo Contratto appartiene. Se saranno differenti, ti informeremo nella tua richiesta di posticipo della data di inizio erogazione della rendita e nella lettera di conferma sui Tassi prefissati di Partecipazione agli utili che si applicheranno al tuo Contratto e sul periodo di tempo in cui si applicheranno. Su richiesta ti informeremo in anticipo.

Su richiesta, ti informeremo sugli effetti concreti.

8.2. Quando puoi optare per la liquidazione del capitale invece della rendita?

Liquidazione del capitale all'inizio della fase di rendita
Al posto della rendita e prima che inizi la fase di erogazione puoi chiedere la liquidazione totale o parziale del Capitale maturato.

a) In ogni caso devono sussistere i seguenti requisiti

- La richiesta scritta deve essere inviata almeno un mese prima dell'inizio della fase di rendita.
- In caso di liquidazione parziale, la Rendita vitalizia ricalcolata in base al Capitale maturato residuo deve ammontare ad almeno 200 euro per anno.
- Per la liquidazione, l'Assicurato deve essere in vita all'inizio della fase di rendita.

b) Conseguenze della liquidazione totale del Capitale maturato

In caso di liquidazione totale, il tuo Contratto si risolve.

c) Conseguenze della liquidazione parziale del Capitale maturato

- All'inizio della fase di rendita, Allianz Leben-AG calcola l'ammontare della Rendita vitalizia secondo l'articolo1.1 comma 2 sulla base del Capitale maturato residuo secondo l'articolo 1.1 comma 3.
- Allianz Leben-AG diminuisce la Rendita minima garantita e il Capitale garantito nel rispetto dei principi attuariali.

Su richiesta, ti informeremo sulle specifiche conseguenze.

8.3. Quando puoi versare premi aggiuntivi?

(1) Versamenti aggiuntivi prima che inizi la fase di rendita
Decorso un anno dalla decorrenza del tuo Contratto ed in ogni caso prima che inizi la fase di rendita puoi versare premi aggiuntivi.

a) In ogni caso devono sussistere i seguenti requisiti

- Il premio aggiuntivo deve ammontare ad almeno 500 euro.
- La somma dei premi aggiuntivi nel corso dell'anno di polizza non deve eccedere i 30.000 euro.
- La Polizza non si trova in un Periodo di differimento addizionale.
- Hai la tua residenza nella Repubblica italiana.

b) Conseguenze

- Il premio aggiuntivo incrementa la Rendita minima garantita in base al comma (2). Allo stesso tempo incrementa il Capitale minimo garantito dell'ammontare del versamento aggiuntivo al netto dei caricamenti.
- La prestazione in caso di decesso, descritta all'articolo 1.2, si incrementa dell'ammontare del versamento aggiuntivo al netto dei caricamenti.
- Il versamento aggiuntivo ha anche diritto alla Partecipazione agli utili come descritta all'articolo 2. I Tassi di partecipazione agli utili che si applicheranno al versamento aggiuntivo potranno differire per un certo periodo di tempo da quelli che si applicheranno al tuo Contratto. Se saranno differenti, nella tua richiesta di versamento aggiuntivo e nella lettera di conferma ti informeremo sui Tassi prefissati di partecipazione agli utili che si applicheranno al versamento aggiuntivo e sul periodo di tempo in cui si applicheranno. Su richiesta ti informeremo in anticipo. Il livello dei Tassi prefissati di partecipazione agli utili per il versamento aggiuntivo e il periodo di tempo in cui si applicheranno dipenderanno da diversi fattori, in particolare:
  - dal tempo rimanente all'inizio della fase di rendita e
  - dalla situazione dei tassi di interesse nel mercato dei capitali al momento del versamento aggiuntivo.

(2) Basi attuariali per l'incremento della Rendita minima garantita

Allianz Leben-AG considera il premio aggiuntivo come un premio unico che incrementa la Rendita minima garantita.

Allianz Leben-AG calcola l'incremento della Rendita minima garantita nel rispetto dei principi attuariali. A tale riguardo si applica quanto previsto dall'articolo 1.4 comma 2.

Condizioni di assicurazione

Allianz Leben-AG applica i costi di acquisizione e distribuzione (caricamenti) come percentuale del premio aggiuntivo.

(3) Data di incremento
La data di incremento per tutte le prestazioni è il primo giorno del mese in cui Allianz Leben-AG riceve il pagamento del premio aggiuntivo.

9. Obblighi relativi al pagamento del premio

In questa sezione:
9.1. Cosa devi considerare in relazione al pagamento del premio?
9.2. Cosa accade se non paghi il premio unico in tempo?

9.1. Cosa devi considerare in relazione al pagamento del premio?

(1) Periodo di pagamento
Devi pagare il premio per il tuo Contratto in un'unica soluzione (premio unico).

(2) Momento di pagamento del premio
Il premio unico deve essere pagato immediatamente dopo la sottoscrizione della Proposta.

(3) Tempestività del pagamento
Il pagamento del premio è effettuato in tempo utile se Allianz Leben-AG incassa il premio entro 15 giorni dalla data di decorrenza indicata in Proposta.

(4) Rischio di trasmissione
La trasmissione del pagamento del premio avviene a tuo rischio e a tue spese.

9.2. Cosa accade se non paghi il premio unico in tempo?

L'inizio della copertura assicurativa dipende dal pagamento del premio unico in tempo utile (vedi articolo 10). Se non paghi il premio unico in tempo utile ai sensi dell'articolo 9.1 commi 2 e 3, la copertura assicurativa non inizierà fino a che non paghi il premio. Non saremo obbligati a fornire le prestazioni previste per qualsiasi evento assicurato che si verifichi nel frattempo a meno che tu non provi che il pagamento non sia andato a buon fine per cause a te non imputabili.

Se Allianz Leben-AG non incassa il premio entro 15 giorni dalla data di decorrenza indicata in Proposta, ti invieremo una comunicazione di mancata accettazione restituendo l'eventuale premio pagato in ritardo. In questo caso, se vuoi ancora il prodotto Allianz Perspektive, devi sottoscrivere una nuova Proposta di assicurazione nella quale i Tassi prefissati di partecipazione agli utili potrebbero anche cambiare.

10. Inizio della copertura assicurativa

Quando inizia la copertura assicurativa?

La copertura assicurativa inizia alla data di decorrenza indicata in Proposta se paghi il premio unico contestualmente o in tempo utile ai sensi dell'articolo 9.1 commi 2 e 3. Se non paghi il premio unico in tempo utile, la copertura assicurativa non inizierà fino a quando non paghi il premio (vedi articolo 9.2).
In ogni caso la data di decorrenza della copertura assicurativa verrà confermata in Polizza.
Allianz Leben-AG non pagherà alcuna prestazione in caso di eventi assicurati che si verifichino prima che inizi la copertura assicurativa.

11. Conclusione del contratto

Quando si conclude il tuo Contratto?

Con la sottoscrizione del Modulo di proposta, ci sottoponi una Proposta di assicurazione. Il tuo Contratto si intende concluso – sempreché accettiamo la Proposta sottoscritta da te nonché dall'Assicurato se persona diversa – nel momento in cui incassiamo il premio versato (momento in cui tale somma è disponibile sul conto corrente intestato a Allianz Leben-AG) oppure quando riceviamo la 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 la data di ricevimento sia posteriore alla data di incasso del premio. A conferma della conclusione del contratto, ti invieremo la Polizza. Qualora non accettassimo la Proposta, ti restituiremo il premio pagato entro 30 giorni dalla data di incasso del premio, mediante bonifico bancario sul conto corrente indicato nella sezione "Mezzi di pagamento del premio" della Proposta.

12. Revocabilità della proposta

Quando puoi revocare la tua Proposta di assicurazione?

Puoi revocare la tua Proposta di assicurazione fino al momento della conclusione del tuo Contratto, mediante comunicazione inviata con lettera raccomandata A/R ad Allianz Leben-AG, sede secondaria in Italia, Largo Ugo Irneri 1, 34123 Trieste, contenente gli elementi identificativi della tua Proposta e gli estremi del conto

corrente bancario sul quale dovrà essere effettuato il rimborso del premio. Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca Allianz Leben-AG ti rimborserà il premio eventualmente corrisposto.

13. Diritto di recesso

(1) Quando puoi recedere dal tuo Contratto?

Puoi recedere dal tuo Contratto entro 30 giorni dalla conclusione del tuo Contratto, mediante comunicazione inviata con lettera raccomandata A/R ad Allianz Leben-AG, sede secondaria in Italia, Largo Ugo Irneri 1, 34123 Trieste, contenente gli elementi identificativi della tua Proposta che si è perfezionata in contratto e gli estremi del conto corrente bancario sul quale dovrà essere effettuato il rimborso del premio. Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso Allianz Leben-AG ti rimborserà il premio versato.

(2) Quali sono gli effetti del recesso?

Il recesso ha l'effetto di liberare il Contraente e Allianz Leben-AG da qualsiasi obbligazione derivante dal tuo Contratto con decorrenza dalle ore 24 del giorno di spedizione della lettera raccomandata, quale risultante dal timbro postale di invio della stessa.

14. Legge applicabile al contratto

Quale legge si applica al tuo Contratto?

Al tuo Contratto si applica la legge italiana.

15. Foro competente

Dove puoi far valere i diritti che sorgono dal tuo Contratto?

(1) Il foro competente per le tue azioni legali nei nostri confronti

Puoi proporre azioni legali avente ad oggetto il contratto di assicurazione o l'intermediazione assicurativa nel tribunale del luogo in cui hai la residenza nel momento in cui proponi l'azione o, se non hai una residenza, la dimora abituale.
Puoi anche proporre un'azione legale nel tribunale competente per la sede legale di Allianz Leben-AG o per la sede secondaria che amministra il tuo Contratto.

16. Prescrizione

Quando si prescrivono i diritti derivanti del tuo Contratto?

I diritti derivanti dal tuo Contratto di assicurazione, ai sensi dell'art. 2952 del Codice civile, si prescrivono in **10 anni** da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda. Qualora il Contraente o i Beneficiari omettano di richiedere gli importi dovuti entro il suddetto termine di prescrizione, questi ultimi sono devoluti al fondo per le vittime delle frodi finanziarie come previsto in materia di rapporti dormienti dalla Legge n. 266 del 23 dicembre 2005 e successive modifiche ed integrazioni.

Al fine di evitare l'inutile decorso del termine di prescrizione invitiamo il Contraente ad indicare in modo dettagliato il Beneficiario della prestazione e consentirne così più facilmente l'identificazione.

Condizioni di assicurazione

Glossario

I termini riportati in maiuscolo (come appresso indicato) nelle condizioni di assicurazione hanno il seguente significato.

Assicurato
L'assicurato è la persona fisica sulla cui vita è stipulata l'assicurazione. L'assicurato non deve necessariamente coincidere con il Contraente.

Associazione attuariale tedesca
L'associazione attuariale tedesca è la "Deutsche Aktuarvereinigung e.V." (DAV).

Attuario incaricato
L'attuario incaricato è l'attuario nominato da Allianz Leben-AG secondo le norme di diritto tedesco e in conformità alle stesse. Ogni impresa di assicurazione sulla vita in Germania deve nominare un attuario incaricato. Questa persona deve essere affidabile, adatta e deve aver maturato una adeguata esperienza professionale e un'adeguata conoscenza delle scienze attuariali. In particolare, l'attuario incaricato presta particolare attenzione affinché gli obblighi verso gli assicurati siano soddisfatti in modo permanente, così come il calcolo del premio e delle riserve attuariali delle passività sia effettuato nel rispetto delle disposizioni del Codice sulla vigilanza assicurativa tedesco.

Autorità di vigilanza italiana
L'autorità di vigilanza italiana è l'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni (IVASS).

Autorità di vigilanza tedesca
L'autorità di vigilanza tedesca è la "Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht" (BaFin).

Beneficiario
Il Beneficiario è la persona fisica o giuridica designata dal Contraente, che riceve la prestazione assicurativa al verificarsi dell'evento attinente alla vita dell'Assicurato.

Capital bonus
Capital bonus è la Partecipazione continuativa agli utili durante il Periodo di differimento. Allianz Leben-AG dichiara annualmente i tassi di Partecipazione continuativa agli utili e la Partecipazione agli utili basata su questi tassi, al netto dei costi amministrativi (rendimento trattenuto), è attribuita giornalmente al tuo Contratto.
Il Capital bonus incrementa giornalmente la Riserva attuariale del tuo Contratto e incrementa dello stesso ammontare anche la prestazione in caso di decesso prima che inizi la fase di rendita (Consolidamento giornaliero).

Capitale maturato
Il capitale maturato in una data precedente o coincidente con l'inizio della fase di rendita è composto da:
- la Riserva attuariale alla data di calcolo (incluso il Capital bonus), e
- la Partecipazione al terminal bonus e
- la Partecipazione alle riserve di valutazione.

Capitale garantito
È il Capitale minimo garantito maggiorato annualmente della Partecipazione continuativa agli utili dell'anno di polizza appena trascorso, attribuita giornalmente.

Capitale minimo garantito
È il capitale minimo, calcolato al momento dell'emissione del tuo Contratto o in caso di versamenti aggiuntivi, che sarà pagato da Allianz Leben-AG alla data concordata di inizio erogazione della rendita, se si opta per la conversione in capitale.

Codice commerciale tedesco
Il codice commerciale tedesco è il "Handelsgesetzbuch" (HGB).

Codice delle assicurazioni tedesco
Il codice delle assicurazioni tedesco è il "Versicherungsvertragsgesetz" (VVG)".

Codice sulla vigilanza assicurativa tedesco
Il codice sulla vigilanza assicurativa è il "Versicherungsaufsichtsgesetz" (VAG).

Consolidamento
È il meccanismo mediante il quale la Partecipazione continuativa agli utili è definitivamente attribuita da Allianz Leben-AG al tuo Contratto. È previsto un consolidamento giornaliero durante la fase di accumulo e un consolidamento annuale durante la fase di rendita.

Contraente
Il contraente è la persona fisica che stipula il Contratto di assicurazione. È identificato come tale in Proposta e nella Polizza.

Contratto (o Contratto di assicurazione o Polizza di assicurazione)
Contratto con il quale Allianz Leben-AG, a fronte del pagamento del premio, si impegna a pagare una prestazione assicurata in forma di capitale o di rendita al verificarsi di un evento attinente alla vita dell'Assicurato.

Costi del tuo Contratto
I costi del tuo Contratto sono i costi che sono stati presi in considerazione nel calcolo dei premi o della Partecipazione agli utili (costi di acquisizione e distribuzione così come costi amministrativi).

Condizioni di assicurazione

Dichiarazione degli utili
È la dichiarazione annuale mediante la quale il Consiglio di amministrazione di Allianz Leben-AG comunica i Tassi di partecipazione agli utili di Allianz Leben-AG.

Età computabile
Indica l'età dell'Assicurato. Nello specifico nel calcolo dell'età verrà computato l'anno intero qualora ne siano trascorsi più di sei mesi.

Giorno lavorativo
I giorni lavorativi verranno computati secondo il diritto tedesco. Essi sono i giorni in cui in Germania gli istituti di credito sono aperti al pubblico. I giorni lavorativi sono pertanto dal lunedì al venerdì. I fine settimana e le festività nazionali tedesche, così come il 24 e il 31 dicembre, non sono giorni lavorativi.

Importo base per la partecipazione alle riserve di valutazione
L'importo base per la partecipazione alle riserve di valutazione di Allianz Leben-AG [Sockelbetrag für die Beteiligung an den Bewertungsreserven] è usato per bilanciare le fluttuazioni delle Riserve di valutazione. Allianz Leben-AG dichiara annualmente i tassi di partecipazione all'importo base delle riserve di valutazione e la Partecipazione agli utili basata su questi tassi è attribuita al tuo Contratto solo al termine del Periodo di differimento o in caso di riscatto parziale/totale o decesso dell'Assicurato. Nelle dichiarazioni degli anni successivi al primo, Allianz Leben-AG può anche ridefinire i tassi di partecipazione all'importo base delle riserve di valutazione dichiarati negli anni passati (effetto retroattivo delle dichiarazioni). L'importo base è l'ammontare minimo di Partecipazione alle riserve di valutazione. Questo significa che se l'ammontare della Partecipazione alle riserve di valutazione calcolato ai sensi dell'articolo 2.4 comma 3 è più basso dell'importo base calcolato ai sensi dell'articolo 2.4 comma 5, allora l'importo base è attribuito al tuo Contratto.

Modifica del livello di garanzia
Nel portafoglio dei contratti di assicurazione distribuiti e gestiti da Allianz Leben-AG, Allianz Perspektive fa parte dei prodotti caratterizzati dal moderno concetto di "modifica (riduzione) del livello di garanzia". Questo significa che, diversamente dai contratti "classici", è possibile ridefinire all'inizio della fase di rendita le basi attuariali per il calcolo della Rendita vitalizia. Questa riduzione del livello di garanzia si riflette in una più elevata (non garantita) Partecipazione agli utili (tasso supplementare di partecipazione agli interessi e tasso incluso nel tasso di partecipazione al terminal bonus derivante dalla "modifica del livello di garanzia").

Partecipazione agli utili
La Partecipazione agli utili di Allianz Leben-AG include due componenti:
- la Partecipazione agli utili di gestione e
- la Partecipazione alle riserve di valutazione.

La Partecipazione agli utili può essere anche pari a zero.

Partecipazione agli utili di gestione
La partecipazione agli utili di gestione è basata sugli utili di Allianz Leben-AG che sono dalla stessa determinati annualmente nel suo bilancio d'esercizio e pubblicati nella sua Relazione annuale. Il tuo Contratto partecipa a questi utili attraverso i Tassi di partecipazione agli utili dichiarati annualmente da Allianz Leben-AG e pubblicati nella Relazione annuale con riferimento al gruppo e sottogruppo a cui il tuo Contratto appartiene. Esistono due tipologie principali di Tassi di partecipazione agli utili: i tassi di partecipazione continuativa agli utili che sono attribuiti giornalmente (durante la fase di accumulo) o annualmente (durante la fase di rendita) al tuo Contratto (Partecipazione continuativa agli utili) e i tassi di partecipazione al terminal bonus che sono attribuiti al tuo Contratto solo al termine del Periodo di differimento o in caso di riscatto parziale/totale o decesso dell'Assicurato prima del termine del Periodo di differimento (Partecipazione al terminal bonus).

Partecipazione al terminal bonus
Allianz Leben-AG dichiara annualmente i tassi di partecipazione al terminal bonus [Schlussüberschussanteil] e li attribuisce al tuo Contratto solo al termine del Periodo di differimento o in caso di riscatto parziale/totale o decesso dell'Assicurato prima del termine del Periodo di differimento. Nelle dichiarazioni degli anni successivi al primo, Allianz Leben-AG può anche ridefinire i tassi di partecipazione al terminal bonus dichiarati negli anni passati (effetto retroattivo delle dichiarazioni). A seconda dell'andamento dei tassi di interesse nel mercato dei capitali, in caso di riscatto parziale o totale, la Partecipazione al terminal bonus può essere inferiore a quella calcolata applicando i tassi di partecipazione al terminal bonus sopra menzionati.

Partecipazione alle riserve di valutazione
La Partecipazione alle riserve di valutazione [Beteiligung an den Bewertungsreserven] è basata sulle Riserve di valutazione di Allianz Leben-AG che sono dalla stessa determinate annualmente nel suo bilancio d'esercizio e pubblicate nella sua Relazione annuale. Le Riserve di valutazione sono determinate in aggiunta alle date di valutazione pubblicate nella Relazione annuale di Allianz Leben-AG all'interno della sezione "Nota integrativa" - "Partecipazione agli utili degli assicurati" - "Partecipazione ai fondi rettificativi". Il tuo Contratto partecipa alle Riserve di valutazione al termine del Periodo di differimento o in caso di riscatto parziale/totale o decesso dell'Assicurato

Condizioni di assicurazione

prima del termine del Periodo di differimento. Il tuo Contratto partecipa anche alle Riserve di valutazione durante la fase di rendita attraverso un incremento (basato sul Principio di causa-effetto) del tasso di partecipazione continuativa agli utili per la Rendita aggiuntiva.

Partecipazione continuativa agli utili
Allianz Leben-AG dichiara annualmente i tassi di partecipazione continuativa agli utili [laufender Überschussanteil] distinguendoli a seconda della fase in cui si trova il tuo Contratto: tassi per la fase di accumulo (ovvero Rendita differita [Zukunftsrente]) e tassi per la fase di rendita (ovvero Rendita aggiuntiva [Zusatzrente]). La Partecipazione agli utili basata su questi tassi è attribuita giornalmente al tuo Contratto (durante la fase di accumulo) o annualmente (durante la fase di rendita). Nella fase di accumulo, la Partecipazione continuativa agli utili (se positiva) incrementa giornalmente la Riserva attuariale del tuo Contratto attraverso un importo aggiuntivo di capitale (Capital bonus). Nella fase di rendita, la Partecipazione continuativa agli utili (se positiva) incrementa annualmente la tua Rendita vitalizia attraverso un importo aggiuntivo garantito di rendita (Rendita aggiuntiva).

Periodo di differimento
È il periodo compreso tra la data di decorrenza della Polizza e la data di inizio erogazione della rendita.

Periodo di differimento addizionale
È il periodo di estensione (ovvero il periodo dalla data inizialmente concordata di inizio erogazione della rendita alla data posticipata di inizio erogazione della rendita). Il periodo di differimento addizionale è perciò parte del periodo di differimento.

Polizza
Documento che fornisce la prova dell'esistenza del Contratto di assicurazione.

Principio di causa-effetto
Gli utili attribuiti ai contraenti come collettività vengono distribuiti tra i gruppi e i relativi sottogruppi nella misura in cui gli stessi contribuiscono alla formazione degli utili di Allianz Leben-AG.

Prodotti comparabili di nuova emissione
Un prodotto di Allianz Leben-AG di nuova emissione è comparabile:

- se garantisce a partire dall'inizio della fase di rendita una Rendita vitalizia e una prestazione in caso di decesso e
- se le condizioni di assicurazione che regolamentano la Partecipazione agli utili durante la fase di rendita sono similari a quelle del tuo Contratto in termini di tipologia di Partecipazione agli utili, di determinazione della Partecipazione agli utili e del loro uso.

Proposta (o Modulo di proposta)
Modulo sottoscritto dal Contraente, in qualità di proponente, con il quale egli manifesta all'Impresa la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

Regolamento di allocazione minima
Il regolamento di allocazione minima [Mindestzuführungsverordnung (MindZV)] è il regolamento tedesco che regola l'allocazione minima degli utili nella "Riserva per il rimborso della partecipazione agli utili".

Relazione annuale
La relazione annuale [Geschäftsbericht] di Allianz Lebensversicherungs-AG. All'interno della relazione si trovano le informazioni sui Tassi di partecipazione agli utili delle tariffe aperte a nuove sottoscrizioni.

Rendita aggiuntiva
La rendita aggiuntiva [Zusatzrente] consiste in un importo aggiuntivo garantito di rendita che si somma alla tua Rendita vitalizia durante la fase di rendita. La rendita aggiuntiva dipende dalla Partecipazione continuativa agli utili durante la fase di rendita e potrebbe essere anche pari a zero.

Rendita differita
Una rendita differita [Zukunftsrente] è un prodotto assicurativo che garantisce il pagamento della Rendita vitalizia a partire da una data futura concordata. Il periodo contrattuale si divide in un Periodo di differimento (fase di accumulo) e in un periodo di rendita (quando la rendita è pagata al Beneficiario).

Rendita minima garantita
È la rendita calcolata al momento di sottoscrizione della Proposta.

Rendita vitalizia
Se l'Assicurato è in vita all'inizio della fase di rendita, verrà pagata da Allianz Leben-AG una rendita annuale di ammontare garantito e fintantoché l'Assicurato è in vita. L'ammontare è determinato dal Capitale maturato all'inizio della fase di rendita e dalle basi attuariali in vigore al momento dell'erogazione della rendita. Tale ammontare sarà almeno pari alla Rendita minima garantita. Durante la fase di redita, la rendita vitalizia partecipa annualmente agli utili di gestione di Allianz Leben-AG attraverso un importo aggiuntivo garantito di rendita (Rendita aggiuntiva).

Condizioni di assicurazione

Riserva attuariale
La riserva attuariale della tua Polizza è calcolata, nel rispetto dei principi attuariali, utilizzando le basi attuariali usate per il calcolo del premio. È la base per il calcolo del valore di riscatto, del Capitale maturato e della Partecipazione alle riserve di valutazione.

Riserve di valutazione
Le riserve di valutazione si formano quando il valore di mercato degli investimenti effettuati da Allianz Leben-AG eccede il valore contabile netto iscritto a bilancio. Le riserve di valutazione forniscono sicurezza e permettono di bilanciare le fluttuazioni di breve termine sul mercato dei capitali.

Riserva per il rimborso della partecipazione agli utili
La "Riserva per il rimborso della partecipazione agli utili" [Rückstellung für Beitragsrückerstattung" (RfB)] è una riserva attuariale iscritta nel bilancio d'esercizio delle imprese di assicurazione tedesche. Questa riserva rappresenta il valore commerciale dei diritti degli assicurati a future partecipazioni agli utili.

Supplemento alla relazione annuale
Il supplemento alla Relazione annuale [Geschäftsbericht] di Allianz Lebensversicherungs-AG che contiene le informazioni sui Tassi di partecipazione agli utili delle tariffe chiuse a nuove sottoscrizioni.

Tassi di partecipazione agli utili
Allianz Leben-AG determina i tassi di partecipazione agli utili come percentuali di determinati Valori di riferimento, per ciascun anno solare e per ciascun gruppo di partecipazione agli utili e relativo sottogruppo, così come per ciascuna tipologia di partecipazione agli utili. I tassi di partecipazione agli utili in percentuale sono pubblicati nella Relazione annuale di Allianz Leben-AG (per le tariffe aperte a nuove sottoscrizioni) o nel Supplemento alla relazione annuale (per le tariffe chiuse a nuove sottoscrizioni). La Relazione annuale e un estratto del Supplemento alla relazione annuale in lingua italiana sono pubblicati sul sito internet www.allianz.de/it e possono essere richiesti in qualsiasi momento. In ogni caso ti verranno comunicati i tassi di partecipazione agli utili per il gruppo e sottogruppo a cui il tuo Contratto appartiene con il documento unico di rendicontazione annuale.

Tassi prefissati di partecipazione agli utili
Per il periodo indicato nella tua Proposta e in Polizza (primi anni di contratto), il tuo Contratto partecipa agli utili con dei tassi prefissati, che possono differire dai tassi che Allianz Leben-AG dichiara annualmente nella Relazione annuale per il gruppo e sottogruppo a cui il tuo Contratto appartiene. I tassi prefissati sono indicati nella tua Proposta e in Polizza nella sezione intitolata "Informazioni sui tassi prefissati di partecipazione agli utili".

Tasso di interesse tecnico
È il Tasso di interesse annuale che Allianz Leben-AG riconosce nel calcolare le prestazioni assicurate iniziali (ad esempio la Rendita minima garantita).

Tavole
sono le tavole italiane usate nei calcoli attuariali che descrivono con numeri la probabilità e/o la frequenza di determinati eventi. Sono alla base dei calcoli, utilizzati per assicurare che siano soddisfatte le obbligazioni contrattuali di Allianz Leben-AG. Attraverso l'uso di tavole di mortalità, è possibile attribuire una probabilità a ciascuna causa di morte.

Valori di riferimento
I valori di riferimento vengono determinati da Allianz Leben-AG nel rispetto dei principi attuariali e dipendono principalmente dall'età dell'Assicurato, dalla data di inizio della fase di rendita e dall'ammontare del Capitale garantito.