

Circolare n: 9/2023 Milano, 13/02/2023

BUSINESS VITA: torna con importanti novità "100% Vitariv", il prodotto per investire interamente nella storica Gestione separata di Allianz

da

Vita

a

Tutti gli Agenti

PREMESSA

Allianz S.p.A. ha approvato – nel quadro generale delle norme che disciplinano il processo di approvazione dei prodotti in vigore dal 1° ottobre 2018 – la propria *"Politica di indirizzo in materia di governo e controllo dei prodotti"* ("POG Policy"), che disciplina il processo di creazione, offerta e distribuzione dei propri prodotti assicurativi.

In base alla POG Policy, preventivamente alla distribuzione di nuovi prodotti o all'adozione di modifiche sostanziali ai prodotti esistenti, Allianz S.p.A. mette a disposizione dei distributori tutte le necessarie informazioni in merito a tali prodotti, al relativo mercato di riferimento e alla strategia di distribuzione, compresi i dati sugli elementi e sulle caratteristiche principali di tali prodotti.

Gli strumenti operativi e tecnologici utilizzati per lo scambio di comunicazioni tra Allianz S.p.A. e la Rete Agenziale consentono che le informazioni fornite da Allianz S.p.A. raggiungano anche gli addetti all'attività distributiva che operano per conto della Rete Agenziale.

Resta comunque onere e responsabilità degli Agenti che l'obiettivo della corretta informativa agli addetti all'attività distributiva si realizzi efficacemente.

Di cosa si tratta:

Rilancio, con alcune importanti novità, del prodotto di investimento assicurativo con rivalutazione annuale dell'intero capitale collegata al risultato realizzato dalla Gestione separata Vitariv.

Motivazione:

Offrire ai Clienti una soluzione di investimento che risponde all'esigenza di

tranquillità grazie allo stile di gestione prudente del Vitariv e alla garanzia di restituzione del capitale investito, ogni 5 anni e in caso di decesso.

Mercato di riferimento del prodotto (target market):

Questo prodotto, che mira ad ottenere rendimenti positivi tendenzialmente stabili nel tempo, si rivolge a clienti che ricercano nel lungo periodo una garanzia del capitale investito.

100% Vitariv prevede una forma di garanzia di restituzione del capitale investito ogni 5 anni a partire dal 5° anno di contratto (5° anno, 10° anno, 15°anno, ...) e anche in caso di decesso.

Il premio unico è investito integralmente nella Gestione separata Vitariv, costituita da un portafoglio diversificato di attività finanziarie, in prevalenza obbligazioni e titoli di Stato.

E' destinato a investitori che prevedono di mantenere l'investimento per almeno 10 anni, hanno una propensione al rischio bassa, una bassa capacità di sostenere perdite e una conoscenza ed esperienza finanziaria modesta (corrispondente a un livello minimo su una scala di tre livelli).

Il prodotto richiede una disponibilità finanziaria immediata almeno pari a 5.000 Euro.

Mercato di riferimento negativo (target market negativo):

Clienti con età superiore a 90 anni.

Modalità di distribuzione: attraverso la Rete Agenziale.

Vantaggi per il Cliente:

- Possibilità di investire il proprio capitale interamente nella storica Gestione separata di Allianz S.p.A. che mira ad ottenere rendimenti positivi tendenzialmente stabili nel tempo;
- Accesso alla garanzia di conservazione del capitale investito e senza costi di riscatto, nei momenti previsti dalle condizioni contrattuali;
- Rendimento trattenuto che diminuisce al crescere dell'importo del premio unico versato;
- Dopo il 4° anno costi di riscatto limitati (50 euro) ed assenti ogni 5 anni.

Punti di forza per l'Agente:

- Soluzione adatta sia alle esigenze dei Clienti più prudenti e meno disposti ad investire sui mercati sia ai Clienti più propensi al rischio per diversificare i propri investimenti;
- Soluzione da offrire a chi ha una somma anche importante da investire e vuole beneficiare della garanzia del capitale per costituire una riserva sicura;

- Ampia accessibilità grazie alla possibilità di investire a partire da 5.000 euro;
- Dopo il 4° anno costi di riscatto limitati (50 euro) ed assenti ogni 5 anni.

Data di entrata in vigore: 13 febbraio 2023.

Contatti in Compagnia: Per eventuali chiarimenti siamo a vostra disposizione tramite il Numero Unico 800.22.44.22.

Vi comunichiamo che a partire **dal 13 febbraio 2023** è disponibile una **nuova versione** del prodotto **100% Vitariv** (tariffa 03U_01).

Si ricorda con l'occasione che Vitariv 2.0 Limited Edition non è più disponibile alla vendita dal 31 dicembre 2022, come già anticipato dagli articoli dedicati al prodotto e pubblicati in Matrix "News e Info" tra novembre e dicembre scorso.

CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO

100% Vitariv è un prodotto di investimento assicurativo rivalutabile: le prestazioni si determinano annualmente in base alla misura della partecipazione al rendimento conseguito dalla Gestione separata Vitariv e alle modalità di riconoscimento al contratto definite dalle Condizioni di assicurazione.

Rispetto alla precedente versione di tale prodotto, sono state introdotte alcune modifiche che illustriamo qui di seguito:

1. la durata del contratto è ora definita a **vita intera**, anziché 40 anni (o al compimento dei 95 anni, per gli Assicurati con età all'ingresso superiore a 55 anni). Ciò comporta che la prestazione contrattuale sia definita solo per il caso di decesso dell'Assicurato, ferma restando naturalmente la facoltà di riscatto del Contraente trascorso almeno un anno dalla data di versamento del premio.

2. il riconoscimento della **garanzia di conservazione del capitale investito** (rendimento minimo 0%) agisce **ogni 5 anni** a partire dal 5° anno, in luogo delle "finestre" al 20° anno, 30° anno e alla scadenza, che caratterizzavano la precedente versione. Questa maggiore frequenza comporta un importante vantaggio per la Clientela, che ha più occasioni (ogni 5 anni) per richiedere un riscatto senza sostenere costi aggiuntivi ed usufruendo della garanzia dello 0% senza attendere il 20° anno. Resta confermato l'intervento di tale garanzia in caso di decesso dell'Assicurato.

3. il **rendimento trattenuto** è stato **ridefinito**

- aggiornando al 3%, in luogo del 5%, il rendimento-soglia della Gestione separata Vitariv (che innesca l'incremento di 0,01 punti percentuali per ogni

decimo di punto percentuale di rendimento superiore a tale soglia);

- abbassando la misura del rendimento trattenuto (in precedenza pari al 1,50%) e prevedendo un valore di partenza **differenziato in funzione dell'importo del premio unico** versato, come indicato nella seguente tabella:

Rendimento gestione separata	Rendimento trattenuto in funzione del premio unico versato PU (euro)			
	PU < 50.000	50.000 ≤ PU < 150.000	150.000 ≤ PU < 300.000	PU ≥ 300.000
fino al 3,09%	1,40%	1,30%	1,20%	1,00%
da 3,10% a 3,19%	1,41%	1,31%	1,21%	1,01%
da 3,20% a 3,29%	1,42%	1,32%	1,22%	1,02%
da 3,30% a 3,39%	1,43%	1,33%	1,23%	1,03%
...

4. la disciplina del costo per **riscatto** è stata rivista nei seguenti aspetti:

- La **misura percentuale** del **costo** per riscatto è stata **ridotta** rispetto alla precedente versione di prodotto;
- E' stato introdotto il **costo fisso per riscatto** nella **misura di 50 euro** che viene applicata ad ogni operazione di riscatto, sia parziale che totale, **a partire dal 4° anno**. Si noti che tale costo fisso è, in caso di riscatto totale, inferiore al valore del costo in misura percentuale previsto dalla precedente versione di prodotto per il riscatto oltre il 4° anno (1,50%). Inoltre, tale costo non si applica ai riscatti operanti tra il 5° al 6° anno (e successivamente ogni 5 anni) mentre in precedenza tale esenzione interveniva per i riscatti operanti tra il 10° e l'11° anno (e successivamente ogni 5 anni).

La seguente tabella descrive quindi la disciplina del costo per riscatto della nuova versione di prodotto:

Anni interamente trascorsi dalla data di decorrenza del contratto	Costo per riscatto
1	3,0%
2	2,0%
3	1,0%
4+	50 euro

Le **novità** sopra descritte riguardano **i nuovi contratti** 100% Vitariv emessi a partire dal 13 febbraio 2023 compreso; non vengono quindi estese ai contratti già in portafoglio.

Restano confermate tutte le altre caratteristiche del prodotto. Tra queste ricordiamo in particolare che:

- L'investimento **minimo** previsto è di **5.000 euro**, quello massimo è di 500.000 euro;
- **Non** sono ammessi versamenti **aggiuntivi**;
- Il **caricamento sul premio** versato è pari al 2%, scontabile all'1% o 0% a discrezione dell'Agente.

STRATEGIA DISTRIBUTIVA DEL PRODOTTO

La strategia distributiva definita prevede che prima della conclusione del contratto per la distribuzione del prodotto deve essere offerta al Cliente una consulenza e una raccomandazione personalizzata nella quale siano comunicati i motivi per cui il contratto offerto è ritenuto più indicato a soddisfare le richieste e le esigenze del Cliente medesimo. Tale attività di consulenza è opportuno che prosegua in continuo per monitorare nel tempo la coerenza dello stesso con le esigenze del Cliente.

FORMAZIONE

Per sostenere le competenze relative alla nuova versione di **100% Vitariv** è a vostra disposizione il corso e-learning "**100% Vitariv**" accessibile sulla piattaforma Campus, all'interno della sezione "Sales Academy" su "News e Info".

Desideriamo segnalare l'utilità del supporto formativo per approfondire le caratteristiche del prodotto e la sua validità ai fini degli obblighi formativi IVASS. Il corso e-learning di aggiornamento professionale dedicato a **100% Vitariv** costituisce un elemento integrante delle informazioni che Allianz S.p.A. fornisce ai distributori e contenute nella presente Circolare, al fine di agevolare la comprensione delle caratteristiche principali del prodotto stesso e la strategia distributiva suggerita, così come previsto ai sensi dell'art. 8 del Regolamento Delegato UE 2017/2358 e del Regolamento IVASS 45/2020. Dovrà pertanto essere necessariamente fruito prima dell'avvio della fase distributiva.

ADEGUATEZZA

Richiamiamo la vostra attenzione sulla necessità di acquisire ogni informazione utile a valutare l'adeguatezza dell'offerta assicurativa attraverso l'analisi dei bisogni e delle esigenze assicurative, nonché la corretta compilazione del Questionario adeguatezza Prodotti IBIPs (sezione Cliente e sezione Prodotto) da parte del Cliente.

A tale riguardo, vi ricordiamo che **100% Vitariv** è adeguato per la Clientela che intende perseguire la finalità di "Pianificare un investimento che persegua la valorizzazione del capitale nel medio-lungo periodo e che preveda forme di protezione o garanzia di restituzione (almeno parziale) del capitale investito, con coperture contenute in caso di decesso o invalidità", corrispondente all'opzione "**D**" del Questionario adeguatezza Prodotti IBIPs – Sezione Prodotto e che soddisfi i seguenti attributi minimi della sua "Classe Cliente":

- "Profilo di rischio sostenibile" (se Cliente Persona Fisica) o "Profilo di sostenibilità finanziaria" (se Cliente Persona Giuridica):**1**;
- "Profilo di esperienza e conoscenza": **modesta** (corrispondente ad un livello minimo in una scala di tre livelli).

In relazione a quanto illustrato nella Circolare n. 53/2022 del 22/7/2022 in materia di controlli di adeguatezza dei prodotti anche con riferimento alle preferenze di sostenibilità espresse dai Clienti, segnaliamo che **100% Vitariv** non evidenzia caratteristiche ESG per cui risulterà sottoscrivibile dai Clienti che nel questionario di profilatura avranno risposto "NO" alla domanda ESG #1 oppure "SI" alla domanda ESG #3.

FLUSSI INFORMATIVI PREVISTI DAL REGOLAMENTO IVASS 45/2020

Si ricorda che, come previsto dalla Circolare n. 24/2021, gli Agenti tramite apposito "Ticket dedicato" nell'applicativo SRM Online devono comunicare ad Allianz S.p.A.:

- L'eventuale definizione del mercato di riferimento effettivo del prodotto e di quello negativo (Target Market effettivo e Target Market effettivo negativo) **solo se diversi** da quelli indicati da Allianz S.p.A.. Tale comunicazione deve essere trasmessa ad Allianz S.p.A. prima dell'avvio della distribuzione del prodotto. La mancata comunicazione da parte dell'Agente di mercati di riferimento effettivi differenti rispetto a quelli individuati dalla Compagnia è intesa quale comunicazione di coincidenza dei primi con i secondi;
- Nel corso della commercializzazione del prodotto l'eventuale circostanza che lo stesso sia venduto a Clienti che non rientrano nel mercato di riferimento individuato da Allianz S.p.A., purché naturalmente i Clienti non appartengano al mercato di riferimento negativo e il prodotto corrisponda alle richieste e alle esigenze assicurative manifestate da quei Clienti;
- Sempre nel corso del periodo di commercializzazione del prodotto l'eventuale segnalazione che lo stesso non risponda più agli interessi, agli obiettivi e alle caratteristiche del mercato di riferimento individuato da Allianz S.p.A..

Richiamiamo inoltre la vostra attenzione sulla necessità di fornire ai vostri addetti all'attività distributiva e collaboratori, anche nell'ambito di eventuali accordi di collaborazione orizzontale, le informazioni relative al mercato di riferimento e alla strategia distributiva, nonché a verificare che la distribuzione sia coerente con essi.

INFORMAZIONI SUI TRATTAMENTI ECONOMICI

Si segnala che la Remunerazione provvigionale della nuova versione di **100% Vitariv** è disponibile in Matrix al percorso "News e Info" – "Risorse per l'Agente" – "Trattamenti provvigionali" e al percorso "News e Info" – "Risorse per l'Agente" - "Incentivazioni, mission, regolamenti" – "Accordo Economico 2023-2024-Art.2bis Vita" è consultabile la versione sempre aggiornata dell'"Allegato A – Prodotti a Catalogo" all'Accordo Economico 2023-2024.

Vi ricordiamo che la documentazione contrattuale completa di **100% Vitariv** è disponibile in concomitanza con l'avvio della distribuzione sul sito www.allianz.it e in Matrix "News e Info" nella rispettiva pagina di prodotto accessibile dalla sezione dedicata ai prodotti Vita di Risparmio e Investimento, unitamente a tutti i supporti di comunicazione.

Con i migliori saluti.

Allianz S.p.A.

Alberto Vacca – Domenico Martiello

Allegati



02/02/23

All1-Scheda prodotto 100% Vitariv



09/02/23

All2-Set informativo 100% Vitariv



09/02/23

All3-Documento contenente le informazioni chiave (KID)

© 2022 Il presente contenuto è prodotto a solo scopo informativo per le Agenzie di Allianz S.p.A. ed è volto a supportarne l'attività: è pertanto da considerarsi AD USO ESCLUSIVO DEGLI AGENTI E DEI LORO ADDETTI ALL'ATTIVITÀ DI DISTRIBUZIONE. In nessun caso tale contenuto potrà essere consegnato ai clienti o potenziali clienti o comunque a terzi. È vietata la rielaborazione e/o la riproduzione e/o la diffusione, anche parziale e su qualsiasi supporto del presente contenuto. Allianz S.p.A. non sarà responsabile per gli effetti derivanti da un utilizzo diverso da quello consentito, né per danni diretti o indiretti che possano risultare dall'utilizzo dei dati e delle informazioni ivi rappresentati.

[Gestione privacy](#)