

...Circolare n: 31/2024 Milano, 19/03/2024

BUSINESS VITA: Nuovi Orizzonti edizione 3/2024 - nuovo Fondo interno assicurativo "a scadenza" AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 III

da

Vita

a

Tutti gli Agenti

Vi comunichiamo che a partire **dal 19 marzo 2024** è disponibile a tutte le Agenzie l'edizione 3/2024 del prodotto **Nuovi Orizzonti** (tariffa 88M 03), che prevede ora il nuovo Fondo interno assicurativo **AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 III** tra le soluzioni di investimento a disposizione del Cliente.

Si tratta di un Fondo flessibile che ripropone le caratteristiche del Fondo interno assicurativo AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 II, che è stato lanciato con l'edizione 11/2023 del prodotto Nuovi Orizzonti ed il cui collocamento si è concluso il 29 febbraio scorso (si veda a tale proposito la [Circolare n. 71/2023](#) del 15/11/2023).

Gli attivi del Fondo **AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 III** sono gestiti da Allianz Global Investors con l'obiettivo di preservare l'investimento alla **scadenza del Fondo** stesso fissata, in questa nuova edizione, al **20/11/2025**. Tale Fondo segue un approccio "buy and hold", investendo in titoli obbligazionari del mercato globale denominati in euro. Almeno il 95% del portafoglio del Fondo è investito in titoli obbligazionari con rating investment grade, tra i quali sono compresi titoli governativi, titoli obbligazionari societari e covered bonds, con l'obiettivo di creare un portafoglio diversificato. È prevista la possibilità di investire per una percentuale del portafoglio del Fondo non superiore al 5% in titoli obbligazionari con rating inferiore all'investment grade. La scadenza dei titoli in portafoglio è mediamente pari a 15 mesi.

I Clienti potranno destinare uno o più versamenti al Fondo **AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 III** nel periodo di collocamento a partire dal **19/03/2024** e comunque entro e non oltre il **01/08/2024**.

È importante cogliere da subito le opportunità offerte da questo nuovo Fondo, considerato che durante il periodo di collocamento la liquidità raccolta è mantenuta su un conto corrente remunerato e **non** è prevista l'applicazione della **commissione di gestione**, pari successivamente allo **0,95%**.

Terminato il periodo di collocamento inizierà la fase dell'**investimento** delle somme confluite nel Fondo **AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 III**, che "fissa" il rendimento target e la scadenza investendo in società solide e di qualità, grazie ad un portafoglio altamente diversificato.

Riportiamo di seguito, per pronto riferimento, alcuni aspetti che caratterizzano l'**integrazione** del Fondo **AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 III** nel prodotto **Nuovi Orizzonti**:

- è **escluso** dai piani di accumulo del capitale (**PAC**);
- è **escluso** dal meccanismo "**Investimento programmato**";
- contribuisce, con il capitale in esso investito, al monitoraggio della performance correlato all'attivazione del meccanismo "**Defender**", ma **non partecipa al trasferimento automatico** all'OICR PIMCO Obbligazionario Prudente nell'eventuale rilevazione di una perdita pari o superiore al livello scelto dal Cliente;
- non è selezionabile tra i **fondi di destinazione** di una richiesta di **switch volontario** da altri fondi interni assicurativi.

Si precisa infine che, alla scadenza del suddetto Fondo (il 20/11/2025) le quote in esso allocate verranno integralmente trasferite in modo automatico e gratuito per il **50%** nella Gestione separata **Vitariv** e per il **50%** nel Fondo interno assicurativo **AllianzGI Profilo Moderato**.

Prima della riallocazione automatica, ai Clienti verrà ricordata tramite email la possibilità di richiedere il trasferimento volontario verso altri fondi interni o il riscatto del capitale maturato.

L'**investimento** nella Gestione separata **Vitariv** conseguente allo **switch automatico dal Fondo AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 III** è **disciplinato in modo differenziato** rispetto alla componente alimentata da PAC. Vediamo in dettaglio queste peculiarità:

1. la **garanzia** di conservazione del capitale investito è riconosciuta – oltre che in caso di decesso dell'Assicurato - **ogni 5 anni** a partire dal 5° anno (5° anno, 10° anno, 15°anno, ...) dalla data di ingresso nella Gestione separata

Vitariv per effetto dello switch automatico. Non è previsto il consolidamento periodico delle prestazioni nel corso della durata contrattuale;

2. il **rendimento trattenuto** ai fini del calcolo della misura annua di rivalutazione di questa componente dell'investimento è determinato come illustrato di seguito:

Rendimento gestione separata	Rendimento trattenuto calcolato in funzione del controvalore (CV) dello switch nella gestione separata alla scadenza del Fondo AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 III		
	CV < 50.000	50.000 ≤ CV < 150.000	CV ≥ 150.000
fino al 3,09%	1,40%	1,30%	1,20%
da 3,10% a 3,19%	1,41%	1,31%	1,21%
da 3,20% a 3,29%	1,42%	1,32%	1,22%
da 3,30% a 3,39%	1,43%	1,33%	1,23%
...

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

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

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

Qualora il riscatto, sia parziale che totale, venga esercitato nel periodo

annuale tra il 5° e 6° anno dalla data di switch automatico dal Fondo **AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 III** e successivamente ogni 5 anni non è applicato alcun costo;

4. **non** è ammesso lo **switch** di questa componente di investimento **verso i fondi interni assicurativi**;

5. **non** è possibile attivare l'**opzione cedola**.

ESTENSIONE DELLE NOVITÀ AI GIÀ CLIENTI

La possibilità di **destinare i versamenti** al Fondo **AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 III** nel **periodo di collocamento** sopra citato viene estesa, senza costi aggiuntivi, ai Clienti che hanno già sottoscritto una polizza Nuovi Orizzonti.

Sono **confermate** tutte le altre **caratteristiche** già note di **Nuovi Orizzonti**.

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, così come richiesto dal Regolamento IVASS 40/2018 per questa tipologia di prodotti 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 alle caratteristiche e all'operatività del Fondo **AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 III** nell'ambito del prodotto **Nuovi Orizzonti** è a vostra disposizione il corso e-learning "**Nuovi Orizzonti – VII Edizione**" accessibile sulla piattaforma Campus, all'interno della sezione "Sales Academy" su "News e Info".

Desideriamo segnalare l'utilità del supporto formativo per approfondire le modifiche introdotte e la sua validità ai fini degli obblighi formativi IVASS. Il corso e-learning di aggiornamento professionale dedicato al prodotto **Nuovi Orizzonti** 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 il prodotto **Nuovi Orizzonti** è adeguato per la Clientela che intende perseguire la finalità di "Pianificare un investimento che persegua essenzialmente la valorizzazione del capitale nel medio-lungo periodo, con forme contenute di protezione in caso di decesso", corrispondente all'opzione "**B1**" 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** per i Clienti che attivano l'opzione premi ricorrenti con investimento nella Gestione separata Vitariv;
 - 2** per i Clienti che attivano le altre opzioni di investimento.
- "Profilo di esperienza e conoscenza":
 - Bassa** per i Clienti che attivano l'opzione premi ricorrenti con investimento nella Gestione separata Vitariv;
 - Media** per i Clienti che attivano le altre opzioni di investimento.

L'eventuale attivazione della copertura facoltativa caso morte, affiancata alla soluzione di investimento, richiede la raccolta e la valutazione di coerenza del prodotto anche rispetto all'esigenza di protezione rafforzata manifestata dal Cliente.

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 il prodotto Nuovi Orizzonti continua ad essere idoneo a soddisfare le esigenze di Clienti

che abbiano espresso preferenze in materia di sostenibilità in quanto integra soluzioni di investimento che tengono conto delle tematiche di sostenibilità (AllianzGI Investimenti Sostenibili, AllianzGI ESG 20, AllianzGI ESG Azionario e AllianzGI ESG Bilanciato).

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 **aggiornata** del prodotto

Nuovi Orizzonti è disponibile in Matrix al percorso "News e Info" – "Risorse per l'Agente" – "Trattamenti provvigionali" e che 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 del prodotto **Nuovi Orizzonti** completa e aggiornata è disponibile sul sito www.allianz.it. Sarà inoltre disponibile un leaflet in formato digitale dedicato al Fondo **AllianzGI Bond Target Portfolio 2025 III**, reperibile in Matrix "News e Info" nella rispettiva pagina di prodotto accessibile dalla sezione dedicata ai prodotti Vita di Risparmio e Investimento.

Con i migliori saluti.

Allianz S.p.A.

Alberto Vacca – Domenico Martiello

Allegati