

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE



SCOPO Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. 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.

PRODOTTO

Allianz Hybrid - 2026 Special Edition - AZ Rendimento Italia 35 Smart Equity
emesso da Allianz S.p.A. appartenente al Gruppo Allianz SE
Per ulteriori informazioni: www.allianz.it
Numero Verde: 800.68.68.68

CONSOB è responsabile della vigilanza di Allianz S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 11/03/2026

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

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO Contratto di assicurazione sulla vita multiramo: unit linked e con partecipazione agli utili.

TERMINE Il contratto è a vita intera, pertanto la durata del contratto coincide con la vita dell'Assicurato.

OBIETTIVI Allianz Hybrid - 2026 Special Edition è un prodotto d'investimento assicurativo a premio unico che soddisfa l'esigenza di investire contemporaneamente nella gestione separata Vitariv e nei fondi interni, secondo sei possibili combinazioni "obiettivo" di gestione separata e fondi interni. Cinque di queste sei combinazioni "obiettivo", anche nella prospettiva di una più efficiente gestione della volatilità dei mercati finanziari, sono conseguite mediante la progressiva riallocazione del capitale investito nella gestione separata Vitariv, pari inizialmente all'80%, verso i fondi interni. AZ Rendimento Italia 35 Smart Equity è uno dei fondi interni in cui è possibile investire il premio. Si tratta di un fondo bilanciato flessibile che investe prevalentemente in obbligazioni italiane (pubbliche o private) e nel mercato azionario globale. Il fondo ambisce a generare partecipazione ai rendimenti del mercato azionario globale cercando al contempo di difendere il capitale investito alla scadenza del fondo interno (12/04/2035). La partecipazione ai mercati azionari e la difesa del capitale alla data di scadenza sono da intendersi come ambizioni della strategia di investimento del fondo interno e non devono essere intese come garanzie di rendimento e/o protezione fornite dall'Impresa. Il portafoglio del fondo interno è gestito attivamente, l'investimento nel mercato azionario globale avviene preferibilmente tramite ETF, mentre l'investimento in obbligazioni italiane (pubbliche o private) - componente prevalente dell'esposizione obbligazionaria - avviene direttamente. La volatilità media annua attesa del fondo è legata alla vita residua del fondo interno ed è stimata attorno al 9-18% se la vita residua è da 10 anni a 13 anni, 8-15% se la vita residua è da 7 a 10 anni, 3-13% se la vita residua è da 2 a 7 anni e 0-9% se la vita residua è da 0 a 2 anni. Poiché Allianz Hybrid - 2026 Special Edition è un prodotto che consente di combinare almeno due opzioni di investimento, al fine di una valutazione complessiva delle caratteristiche e dei rischi dell'investimento, le informazioni qui rappresentate devono essere considerate congiuntamente a quelle concernenti le altre opzioni di investimento selezionabili.

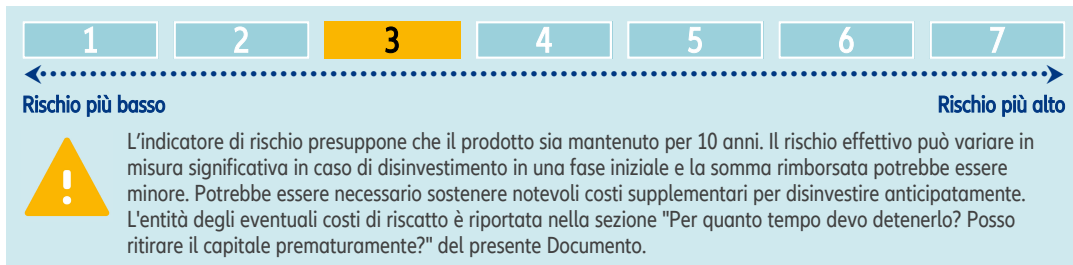
INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO Allianz Hybrid - 2026 Special Edition è destinato a coloro che pianificano un investimento di medio-lungo periodo (pari a 10 anni), con una garanzia di restituzione parziale del capitale investito e coperture contenute in caso di decesso dell'Assicurato. Il premio unico è inizialmente investito per l'80% nella gestione separata Vitariv e per il 20% in uno o più fondi interni assicurativi. Successivamente, tramite un meccanismo automatico di ribilanciamento, la percentuale destinata ai fondi interni assicurativi può essere progressivamente incrementata tramite disinvestimenti automatici dalla gestione separata Vitariv fino a raggiungere la combinazione "obiettivo" di investimento prescelta dal cliente. Allianz Hybrid - 2026 Special Edition consente di scegliere tra diverse combinazioni "obiettivo" di investimento sulla base del relativo rischio medio di mercato, del livello di conoscenza ed esperienza del cliente e del suo profilo di rischio. Il rischio medio di mercato della combinazione "obiettivo" è misurato in termini di volatilità media annua attesa, che fornisce una misura di quanto potrebbe variare in positivo o negativo il valore dell'investimento su base annua. Allianz Hybrid - 2026 Special Edition è idoneo a soddisfare le esigenze dei clienti che abbiano espresso preferenze in materia di sostenibilità qualora venga selezionata una combinazione "obiettivo" di investimento che consente di realizzare tali preferenze.

Il fondo interno **AZ Rendimento Italia 35 Smart Equity** è rivolto a coloro che intendono perseguire la crescita del valore del capitale investito assumendo comunque rischi finanziari limitati e, quindi, con prospettive di rendimento più contenute e che prevedono di tenere l'investimento per almeno 10 anni. E' destinato a investitori con una medio/bassa propensione al rischio, una moderata capacità di sostenere eventuali perdite e una elevata conoscenza ed esperienza finanziaria (pari a quattro su una scala crescente di quattro livelli di conoscenza da bassa a elevata). La volatilità media annua attesa dell'investimento è compresa tra il 5% e il 12%.

PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI Allianz Hybrid - 2026 Special Edition offre sei combinazioni "obiettivo" di due opzioni d'investimento: 80% gestione separata Vitariv e 20% fondi interni; 70% gestione separata Vitariv e 30% fondi interni; 60% gestione separata Vitariv e 40% fondi interni; 50% gestione separata Vitariv e 50% fondi interni; 40% gestione separata Vitariv e 60% fondi interni; 30% gestione separata Vitariv e 70% fondi interni. La gestione separata Vitariv è caratterizzata dalla partecipazione agli utili e dalla garanzia di conservazione del capitale investito. I fondi interni sono caratterizzati dalla variabilità del loro rendimento legata all'andamento di mercato del valore delle quote. Il cliente può ripartire liberamente l'investimento su più fondi interni, ferma restando la percentuale scelta di investimento nella gestione separata Vitariv. Il contratto prevede il pagamento di un premio unico di importo minimo pari a 5.000 euro e di importo massimo pari a 3.000.000 euro. I costi gravanti sul premio (2%) e quelli prelevati annualmente dalla gestione separata e dai fondi interni riducono l'ammontare della prestazione. Il premio per il rischio biometrico (rischio di mortalità) collegato alla combinazione d'investimento (garanzia di conservazione del capitale e/o maggiorazione del capitale) è posto a carico dell'Impresa e pertanto non ha impatto sulla possibile performance del vostro investimento. In caso di decesso dell'assicurato il prodotto prevede la liquidazione ai beneficiari designati del capitale maturato dedotte le imposte, pari a: - per la parte investita nella gestione separata Vitariv, al capitale investito rivalutatosi fino alla data di decesso in base ai rendimenti annuali realizzati dalla gestione separata, con la garanzia di conservazione del capitale investito; - per la parte investita nei fondi interni, al controvalore delle quote dei fondi interni maggiorato, qualora il decesso dell'Assicurato avvenga trascorso almeno un anno (periodo di carenza) dalla data di decorrenza del contratto, del 10%, 5%, 2%, 1%, 0,5% o 0,1% a seconda dell'età dell'assicurato al momento del decesso, con un tetto massimo di maggiorazione di 50.000 euro. Il valore della prestazione offerta è riportato nella sezione intitolata "Quali sono i rischi e qual'è il potenziale rendimento?" nei diversi scenari di sopravvivenza/morte. Lo scenario di morte tiene conto della maggiorazione caso morte prevista per i fondi interni e della garanzia di conservazione del capitale prevista per la gestione separata. Inoltre la maggiorazione caso morte prevista per i fondi interni è calcolata considerando un'età dell'assicurato di 50 anni alla decorrenza del contratto. Il prodotto prevede inoltre la facoltà di riscattare il contratto: per maggiori dettagli si rimanda alla successiva Sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO



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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non prevede alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento nel fondo interno AZ Rendimento Italia 35 Smart Equity o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto potreste perdere il vostro intero investimento.

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e/o di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra 10/2013 e 10/2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra 11/2012 e 11/2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra 11/2011 e 11/2021.

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO:	10 anni		
Esempio di investimento:	10.000 EUR		
PREMIO ASSICURATIVO	0 EUR		
	In caso di uscita dopo 1 ANNO	In caso di uscita dopo 5 ANNI	In caso di uscita dopo 10 ANNI

Scenari di sopravvivenza

Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.010 EUR	6.170 EUR	4.990 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,9 %	-9,2 %	-6,7 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.900 EUR	8.060 EUR	9.370 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,0 %	-4,2 %	-0,7 %
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.810 EUR	10.400 EUR	10.700 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,9 %	0,8 %	0,7 %
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.600 EUR	11.840 EUR	13.150 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	16,0 %	3,4 %	2,8 %
Scenario di morte				
Decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	10.610 EUR	10.610 EUR	10.910 EUR

COSA ACCADE SE ALLIANZ S.P.A. NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Gli attivi a copertura degli impegni detenuti dall'Impresa saranno utilizzati per soddisfare - con priorità rispetto a tutti gli altri creditori dell'Impresa stessa - il credito derivante dal contratto, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione. Non c'è alcuno schema di garanzia pubblico o privato che possa compensare in tutto o in parte eventuali perdite.

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.

INVESTIMENTO 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	692 EUR	1.292 EUR	2.560 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,9 %	2,4 % ogni anno	2,2 % 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 2,9 % prima dei costi e al 0,7 % 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

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 ANNI
Costi di ingresso	2,00 % del premio pagato. Questi costi sono già inclusi nel premio pagato. Sono compresi i costi di distribuzione del 2,00 % 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 in un periodo che non coincide con il 5°, 10°, 15° anno di contratto e successivamente ogni 5 anni. 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	1,95 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,9 %
Costi di transazione	0,03 % 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.	0,0 %
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0,0 %

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 10 ANNI

Questo prodotto presuppone che l'investimento sia mantenuto per 10 anni, considerando le caratteristiche specifiche del prodotto, la struttura dei costi e il profilo rischio-rendimento degli investimenti sottostanti. Il disinvestimento anticipato può rendere più difficoltoso il raggiungimento degli obiettivi. Il prodotto vi riconosce la facoltà di riscattare (disinvestire) il capitale trascorso almeno 1 anno dalla decorrenza del contratto, con applicazione di un costo per riscatto pari al 3%, 2%, 1% o 50 euro a seconda degli anni interamente trascorsi dalla decorrenza del contratto (1, 2, 3, 4 o più). Qualora il riscatto venga esercitato al 5°, 10°, 15° anno di contratto, e successivamente ogni 5 anni, non è applicata alcun costo. Il valore di riscatto si ottiene sommando: - il capitale maturato nella gestione separata Vitariv al 1° gennaio immediatamente precedente la data di richiesta di riscatto, senza alcuna rivalutazione pro rata temporis tra il suddetto 1° gennaio e la data di richiesta del riscatto; - il controvalore delle quote dei fondi interni; e diminuendo l'importo così ottenuto del costo per riscatto sopra riportato e delle imposte. E' possibile esercitare anche il riscatto parziale con le stesse modalità del riscatto totale. In questo caso, la porzione di capitale da riscattare rispettivamente dai fondi interni e dalla gestione separata Vitariv sarà effettuata su base proporzionale. Il riscatto può essere esercitato mediante richiesta scritta formulata presso la rete di vendita dell'Impresa o tramite lettera inviata direttamente all'Impresa, anche via PEC. L'Impresa provvede alla liquidazione dell'importo dovuto entro 30 giorni dalla data di ricevimento della richiesta di riscatto completa della necessaria documentazione.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami possono essere presentati con le seguenti modalità: con lettera inviata ad Allianz S.p.A. - Pronto Allianz Servizio Clienti - Piazza Tre Torri 3, 20145 Milano; tramite il sito internet dell'Impresa - www.allianz.it - accedendo alla sezione Reclami e compilando il form dedicato. I reclami relativi al solo comportamento degli Intermediari bancari e dei broker e loro dipendenti e collaboratori coinvolti nel ciclo operativo dell'impresa, saranno gestiti direttamente dall'Intermediario e potranno essere a questi direttamente indirizzati.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

La performance passata degli ultimi 10 anni, o minor periodo disponibile, è pubblicata sul sito internet <https://www.allianz.it/le-soluzioni-per-te/investimento/performance-passate.html>. Gli scenari di performance sono aggiornati mensilmente sul sito internet <https://www.allianz.it/le-soluzioni-per-te/investimento/performance-future.html>. In qualsiasi momento successivo al raggiungimento della combinazione "obiettivo" (fin da subito nel caso in cui la combinazione "obiettivo" scelta sia uguale alla investimento iniziale) è possibile attivare l'opzione Defender che prevede nel caso in cui venga registrata una perdita del capitale investito nei fondi interni pari o superiore al 10%, 15% o 20% (a seconda della scelta fatta dal Contraente), il controvalore delle quote dei fondi interni verrà automaticamente trasferito in un altro fondo interno denominato AZ Orizzonte 10. Al momento dell'attivazione dell'opzione Defender il Contraente può decidere di attivare anche la Timing Option che prevede che, trascorsi 3 mesi dall'eventuale trasferimento automatico nel fondo interno AZ Orizzonte 10, il controvalore delle quote del fondo interno AZ Orizzonte 10 venga trasferito nuovamente e gradualmente, nell'arco temporale di 10 mesi, nei fondi interni presenti al momento del trasferimento automatico, mantenendo la stessa proporzione tra gli stessi. Dalla quinta ricorrenza annuale del contratto è possibile optare per la conversione del valore di riscatto totale o del capitale a scadenza, al netto delle imposte, in una delle seguenti forme di rendita: - rendita annua vitalizia rivalutabile; - rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo nei primi 5 o 10 anni; - rendita annua vitalizia rivalutabile su due teste. Le informazioni chiave relative alle altre opzioni di investimento selezionabili nell'ambito del prodotto sono disponibili sul sito internet www.allianz.it o presso l'Intermediario. Il Set informativo - composto dal Documento contenente le informazioni chiave (KID) relativo alle opzioni di investimento selezionate, dal Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti d'investimento assicurativi (DIP aggiuntivo IBIP), dalle Condizioni di assicurazione comprensive del Glossario e dalla Proposta - viene consegnato al Contraente dall'intermediario prima della sottoscrizione ai sensi della normativa vigente. Il Set informativo aggiornato, così come il Regolamento della gestione separata e il Regolamento di gestione dei fondi interni, sono disponibili sul sito internet www.allianz.it. Il presente documento contenente le informazioni chiave è a disposizione degli investitori dal 31/03/2026.