

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 28/03/2025)

Allianz S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

La Nota informativa è composta da 2 PARTI e da un'Appendice:

- la **PARTI I 'LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE'**, contiene INFORMAZIONI DI BASE, è suddivisa in 2 SCHEDE ('Presentazione'; 'I costi') e ti viene consegnata al MOMENTO DELL'ADESIONE;
- la **PARTI II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE'**, contiene INFORMAZIONI DI APPROFONDIMENTO, è composta da 2 SCHEDE ('Le opzioni di investimento'; 'Le informazioni sui soggetti coinvolti') ed è DISPONIBILE SUL SITO WEB (www.allianz.it);
- l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'**, ti viene consegnata al MOMENTO DELL'ADESIONE.

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

Scheda 'Presentazione' (in vigore dal 29/03/2025)

Premessa

Quale è l'obiettivo	ORIZZONTE PREVIDENZA è un PIP finalizzato all'erogazione di una pensione complementare, ai sensi del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252. ORIZZONTE PREVIDENZA è vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione (COVIP).
Come funziona	ORIZZONTE PREVIDENZA opera in regime di contribuzione definita: l'importo della tua pensione complementare è determinato dai contributi che versi e dai rendimenti della gestione. Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e l'andamento passato non è necessariamente indicativo di quello futuro. Valuta i risultati in un'ottica di lungo periodo.
Come contribuire	ORIZZONTE PREVIDENZA è rivolto a tutti coloro che intendono realizzare un piano di previdenza complementare su base individuale. Se aderisci a ORIZZONTE PREVIDENZA la misura e la periodicità della contribuzione sono scelte da te. Se sei un lavoratore dipendente, potrai altresì contribuire, in aggiunta o in alternativa a tali contributi, attraverso il conferimento – anche esclusivo – del TFR (Trattamento di fine rapporto) in maturazione e, ove previsto, del versamento del contributo datoriale e del premio di produttività.
Quali prestazioni puoi ottenere	RENDITA E/O CAPITALE - Dal momento del pensionamento e per tutta la durata della vita ti verrà erogata una rendita, calcolata in base al montante previdenziale che avrai accumulato e alla tua età a quel momento. Al momento del pensionamento, potrai scegliere di percepire un capitale fino a un importo pari al 50% di quanto hai accumulato. Se sei iscritto a un fondo di previdenza complementare da prima del 29 aprile 1993, oppure quando il calcolo della tua rendita vitalizia risulta di ammontare molto contenuto, puoi richiedere l'intero importo della prestazione in forma di capitale. RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA) - Per il periodo intercorrente tra la cessione dell'attività lavorativa e il conseguimento dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza, hai la facoltà di richiedere che le prestazioni siano erogate in forma di "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA), che consiste nell'erogazione frazionata del montante previdenziale accumulato, o di parte di esso. Specificamente, la RITA può essere richiesta con un anticipo massimo di 5 anni ovvero di 10 anni rispetto al conseguimento dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza, purché ne ricorrano i requisiti. ANTICIPAZIONE - In qualsiasi momento puoi richiedere un'anticipazione, fino al 75% di quanto hai maturato, per far fronte a spese sanitarie di particolare gravità, che possono riguardare anche il coniuge e i figli. Devi invece aspettare almeno otto anni per poter richiedere un'anticipazione, fino al 75% di quanto hai maturato, per l'acquisto della prima casa di abitazione, per te o per i tuoi figli, o per le spese di ristrutturazione della prima casa, oppure un'anticipazione, fino al 30%, per altre esigenze di carattere personale. RISCATTO TOTALE O PARZIALE - Per vicende rilevanti legate alla tua vita (es.: disoccupazione, riduzione della capacità lavorativa a meno di un terzo a seguito di invalidità permanente), ovvero qualora vengano meno i requisiti di partecipazione alla forma pensionistica, ai sensi del comma 5 dell'art. 14 del Decreto,

ti è consentito **riscattare**, in tutto o in parte, la posizione maturata a quel momento, indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione.

DECESSO - In caso di tuo decesso nella fase di accumulo e prima della maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche, la posizione individuale da te accumulata in ORIZZONTE PREVIDENZA è riscattata dai tuoi Eredi ovvero dai diversi Beneficiari da te indicati. In tale ipotesi, per la porzione di posizione individuale allocata sulla gestione separata FORMULA SICURA, opererà – ove necessaria - la prevista garanzia di restituzione del capitale, mentre sull'intera posizione individuale, si attiveranno le maggiorazioni previste dalle coperture assicurative ad adesione obbligatoria o facoltativa, previste da ORIZZONTE PREVIDENZA.

GARANZIE ASSICURATIVE ACCESSORIE - In caso di decesso prima del pensionamento la posizione individuale che verrà erogata ai tuoi eredi o ai diversi beneficiari che ci avrai indicato sarà maggiorata di una quota pari all'1%, se il decesso avviene entro il 65° anno di età, ovvero allo 0,25% per età superiori ed entro l'80° anno di età. Tale copertura è obbligatoria e si attiva automaticamente al momento dell'adesione. ORIZZONTE PREVIDENZA prevede inoltre la possibilità di sottoscrivere in alternativa una copertura assicurativa accessoria che offre una maggiorazione più elevata in caso di morte. La sottoscrizione di tale copertura è facoltativa, puoi quindi decidere liberamente se avvalertene o meno. Di seguito sono riportate, in forma tabellare, le coperture assicurative offerte da ORIZZONTE PREVIDENZA:

Copertura assicurativa accessoria ad adesione obbligatoria			
Tipologia di prestazione	Adesione	Età dell'aderente (1)	% di maggiorazione
Premorienza	Obbligatoria senza costi aggiuntivi per l'aderente	Fino a 65 anni	1%
		Fino a 80 anni	0,25%
		Oltre 80 anni	0%

Copertura assicurativa accessoria ad adesione facoltativa			
Tipologia di prestazione	Adesione	Età dell'aderente (1)	% di maggiorazione
Premorienza	Facoltativa con costo pari al 2% di ciascun contributo versato dall'aderente	Meno di 35 anni	100%
		da 35 anni a 44 anni	50%
		da 45 anni a 54 anni	25%
		da 55 anni a 64 anni	10%
		da 65 anni a 74 anni	1%
		da 75 anni a 80 anni	0,25%
		oltre 80 anni	0%

(1) in anni interi al momento del decesso.

AVVERTENZA: la copertura assicurativa accessoria ad adesione facoltativa prevede un periodo di carenza di due anni.

Trasferimento Trascorsi due anni dall'adesione a ORIZZONTE PREVIDENZA puoi richiedere di trasferire la tua posizione individuale in un'altra forma pensionistica complementare. Prima di questo termine, il trasferimento è possibile solo in caso di modifiche complessivamente peggiorative delle condizioni economiche, o di modifiche che interessano in modo sostanziale le caratteristiche di ORIZZONTE PREVIDENZA, ovvero in caso di richiesta di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare alla quale accedi in relazione ad una nuova attività lavorativa.

I benefici fiscali Se partecipi a una forma pensionistica complementare benefici di un **trattamento fiscale di favore** sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.



Consulta la Sezione 'Dove trovare ulteriori informazioni' per capire come approfondire tali aspetti.

Le opzioni di investimento

I comparti messi a disposizione sono i seguenti:

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità(*)	ALTRE CARATTERISTICHE
Formula Sicura (gestione separata)	garantito	NO	Comparto di default in caso di RITA
Formula Serena (fondo interno)(**)	bilanciato (gestione flessibile)	NO	
Formula Moderata (fondo interno)	bilanciato (gestione flessibile)	NO	
Formula Equilibrata (fondo interno)	bilanciato (gestione flessibile)	NO	
Formula Attiva (fondo interno)	bilanciato (gestione flessibile)	NO	
Obbligazionario (fondo interno)	obbligazionario puro	NO	
Bilanciato (fondo interno)	bilanciato	NO	
Azionario Globale (fondo interno)	azionario	NO	

(*) Comparti caratterizzati da una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

(**) Linea attivabile unicamente nell'ambito dell'opzione "Life Cycle".

Life Cycle è un'opzione contrattuale che, attraverso un ribilanciamento periodico realizzato mediante switch automatici, permette di riallocare, su base trimestrale, la composizione dei comparti assegnati alla posizione individuale, per ottenere l'allocazione ottimale tipica del percorso prescelto, con l'obiettivo di ottenere un livello di rischio dell'investimento coerente con il tempo mancante alla data di pensionamento attesa, ovvero di ridurre il livello di rischio dell'investimento all'avvicinarsi della scadenza ipotizzabile (pensionamento). Non è previsto il ribilanciamento tramite switch automatici con l'impiego della gestione separata FORMULA SICURA.

L'utilizzo dell'opzione Life Cycle esclude la possibilità di operare switch volontari ed avrà effetto sull'intera posizione individuale, pertanto, in caso di attivazione nel corso della partecipazione al Piano, l'opzione interesserà tutta l'allocazione in essere alla data della richiesta, incluso il capitale assicurato nella gestione separata.

Allianz S.p.A. offre l'opportunità di tre differenti percorsi Life Cycle, differenziati per livello di rischio del portafoglio, ciascuno dei quali caratterizzato da una presenza variabile di titoli azionari, nelle percentuali obiettivo (c.d. target).

In fase di adesione ti viene sottoposto un questionario (Questionario di autovalutazione) che ti aiuta a scegliere a quale comparto aderire.



Puoi trovare ulteriori informazioni sulle caratteristiche dei comparti di ORIZZONTE PREVIDENZA nella **SCHEDA 'Le opzioni di investimento'** (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE'), che puoi acquisire dall'area pubblica del sito web (www.allianz.it). Ulteriori informazioni sulla sostenibilità sono reperibili nell'Appendice "Informativa sulla sostenibilità".

I comparti

Formula Sicura

COMPARTO
GARANTITO

ORIZZONTE
TEMPORALE

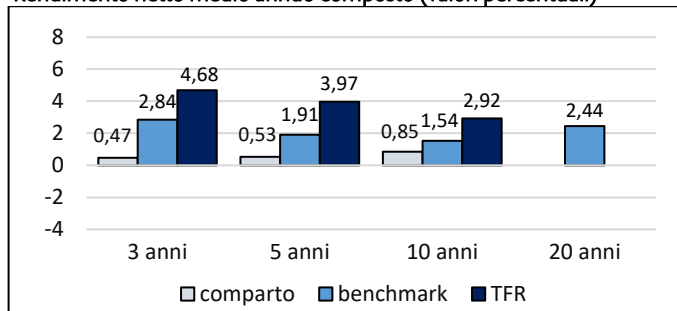
MEDIO

tra 5 e 10 anni dal
pensionamento

La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che intende consolidare il proprio patrimonio o che ormai è prossimo alla pensione.

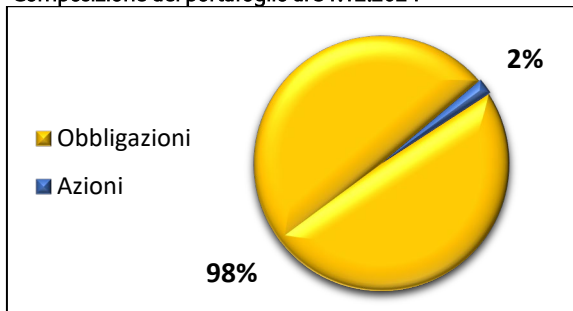
- Garanzia:** restituzione del capitale netto versato nel comparto, nei seguenti casi: pensionamento, decesso, invalidità permanente, inoccupazione superiore a 48 mesi, trasferimento per modifiche peggiorative del fondo.
- Data di avvio dell'operatività del comparto:** 10/04/2007
- Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):** 1.049.127.273,67
- Rendimento netto del 2024:** 0,55%
- Sostenibilità:** ☒ ☐ NO, non ne tiene conto
☐ ☐ SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
☐ ☒ SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Composizione del portafoglio al 31.12.2024



Formula Serena (attivabile unicamente nell'ambito dell'opzione "Life Cycle")

COMPARTO
BILANCIATO
(gestione flessibile)

ORIZZONTE
TEMPORALE

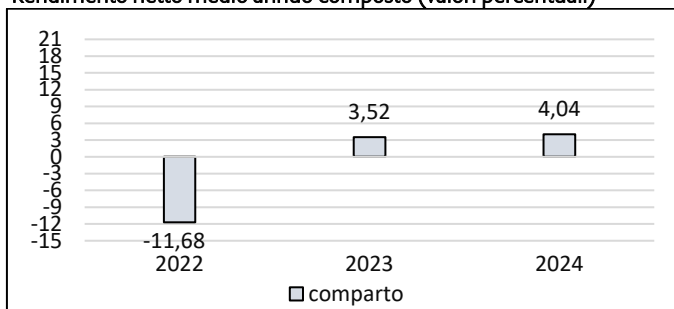
BREVE

*fino a 5 anni dal
pensionamento*

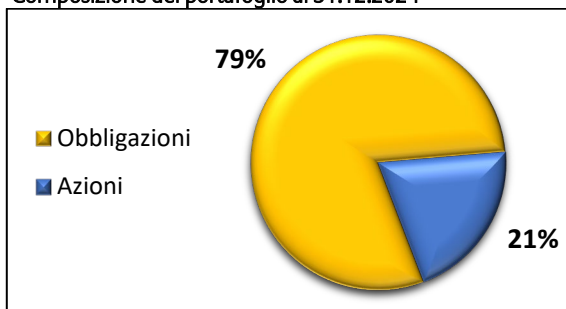
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata.

- Garanzia: assente
- Data di avvio dell'operatività del comparto: 29/03/2021
- Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro): 639.688,97
- Rendimento netto del 2024: 4,04%
- Sostenibilità: ☒ ☐ ☐ ☐ NO, non ne tiene conto
☐ ☒ ☐ SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
☐ ☒ ☒ SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Composizione del portafoglio al 31.12.2024



Il comparto è operativo da meno di 5 anni.

Formula Moderata

COMPARTO
BILANCIATO
(gestione flessibile)

ORIZZONTE
TEMPORALE

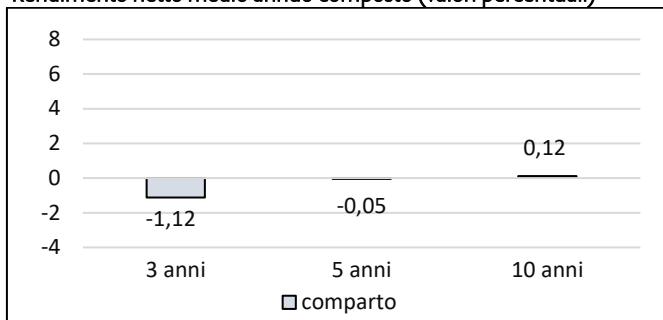
MEDIO

*tra 5 e 10 anni dal
pensionamento*

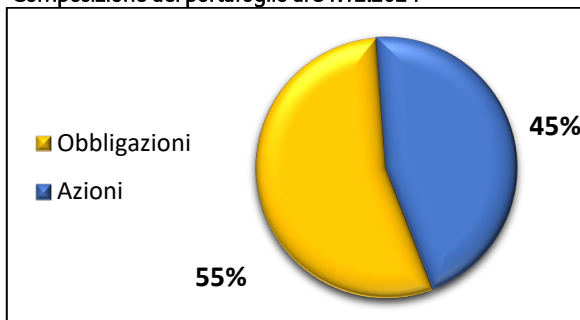
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata.

- Garanzia: assente
- Data di avvio dell'operatività del comparto: 10/04/2007
- Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro): 527.996.467,94
- Rendimento netto del 2024: 4,24%
- Sostenibilità: ☒ ☐ ☐ ☐ NO, non ne tiene conto
☐ ☒ ☐ SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
☐ ☒ ☒ SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Composizione del portafoglio al 31.12.2024



Formula Equilibrata

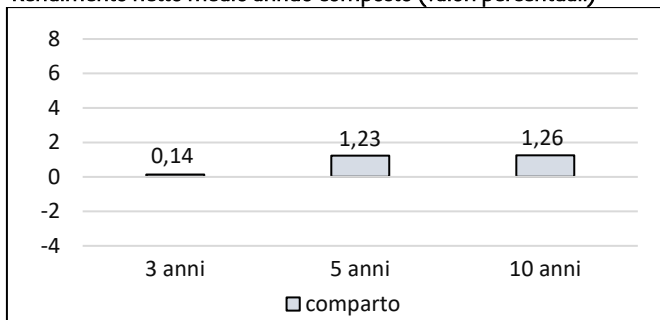
COMPARTO
BILANCIATO
(gestione flessibile)

ORIZZONTE
TEMPORALE
MEDIO/LUNGO
tra 10 e 15 anni dal
pensionamento

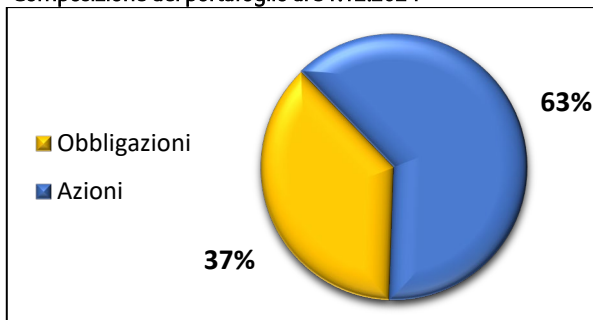
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata.

- Garanzia: assente
- Data di avvio dell'operatività del comparto: 10/04/2007
- Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro): 807.791.376,08
- Rendimento netto del 2024: 6,79%
- Sostenibilità: ☒ ☐ ☐ NO, non ne tiene conto
☐ ☐ ☐ SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
☐ ☐ ☐ SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Composizione del portafoglio al 31.12.2024



Formula Attiva

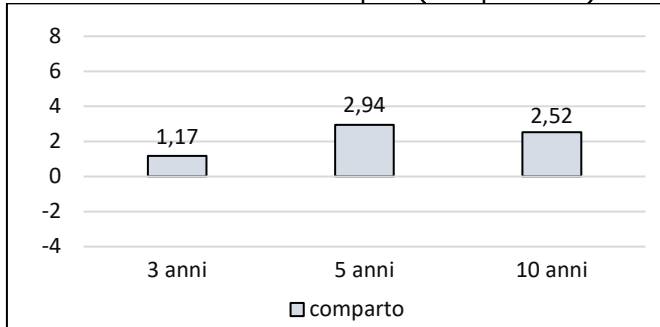
COMPARTO
BILANCIATO
(gestione flessibile)

ORIZZONTE
TEMPORALE
LUNGO
oltre 15 anni dal
pensionamento

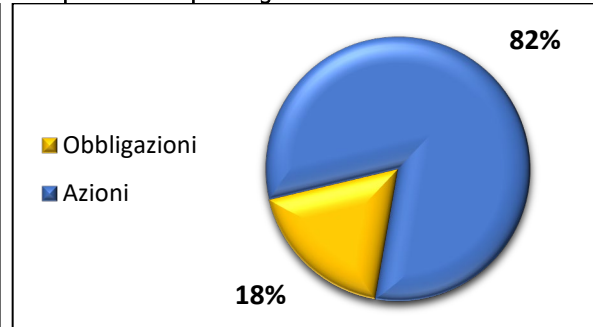
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio, con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi, o è molto distante dal pensionamento.

- Garanzia: assente
- Data di avvio dell'operatività del comparto: 10/04/2007
- Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro): 667.845.225,41
- Rendimento netto del 2024: 10,62%
- Sostenibilità: ☒ ☐ ☐ NO, non ne tiene conto
☐ ☐ ☐ SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
☐ ☐ ☐ SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Composizione del portafoglio al 31.12.2024



Obbligazionario

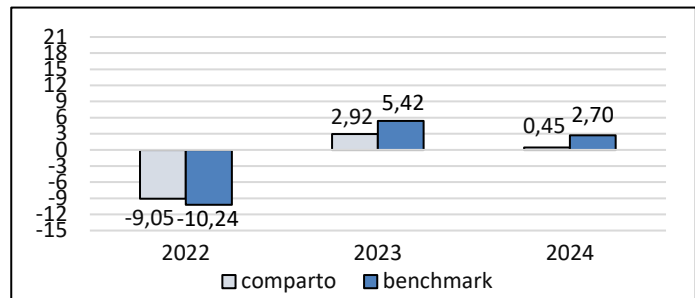
COMPARTO
OBBLIGAZIONARIO
PURO

MEDIO
tra 5 e 10 anni dal pensionamento

La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ha una ridotta propensione al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati.

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 29/03/2021
- **Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):** 40.339.396,64
- **Rendimento netto del 2024:** 0,45%
 - **Sostenibilità:** ☒ ☐ NO, non ne tiene conto
☐ ☒ SI, promuove CARATTER
☐ ☒ SI, ha OBIETTIVI DI SOSTE

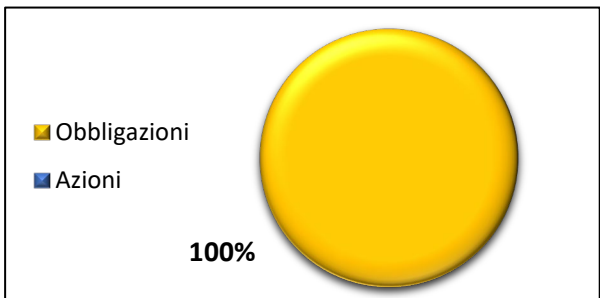
Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Il comparto è operativo da meno di 5 anni.

Composizione del portafoglio al 31.12.2024



Bilanciato

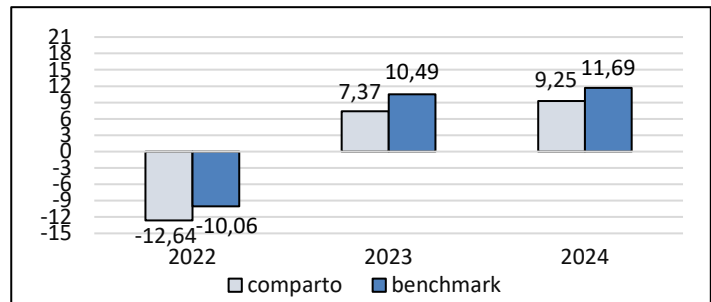
COMPARTO
BILANCIATO
(gestione flessibile)

MEDIO/LUNGO
tra 10 e 15 anni dal
pensionamento

La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata.

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 29/03/2021
- **Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):** 80.621.801,44
- **Rendimento netto del 2024:** 9,25%
 - **Sostenibilità:** ☒ ☐ NO, non ne tiene conto
 - ☐ ☒ SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
 - ☐ ☒ SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

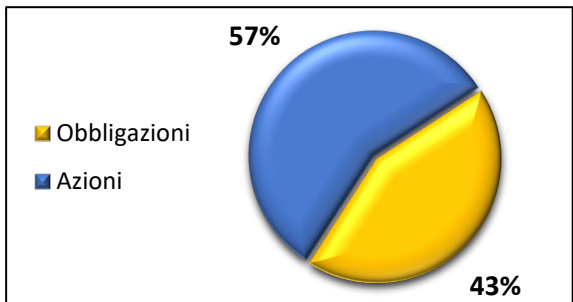
Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Il comparto è operativo da meno di 5 anni.

Composizione del portafoglio al 31.12.2024



anni di permanenza residua. l'Aderente potrà comunque verificare in ogni momento l'allocazione della propria posizione individuale attraverso l'accesso nell'area personale sul sito web della Compagnia, oppure al più tardi alla ricezione della comunicazione "Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo".

Funzionamento

L'attivazione dell'opzione Life Cycle può avvenire in qualsiasi momento, è facoltativa ed ha un corrispettivo annuo pari a 30 euro, non frazionabile *pro rata temporis* e prelevati dalla posizione individuale pro-quota da ciascuna linea di investimento, in occasione del primo ribilanciamento previsto successivo all'attivazione e, successivamente, in occasione del primo ribilanciamento successivo alla ricorrenza dell'attivazione del Life Cycle. Nel caso di disattivazione del meccanismo durante l'anno, il costo viene comunque dedotto per intero e non viene riproporzionato *pro-rata temporis*, a condizione che sia stato effettuato almeno un ribilanciamento della posizione. Il Life Cycle prevede che la posizione individuale dell'Aderente venga ripartita attraverso switch automatici (effettuati dal gestore) tra le linee di investimento sopra descritte, nel rispetto dei parametri caratterizzanti il percorso prescelto. Al momento dell'attivazione dell'opzione Life Cycle, il capitale assicurato complessivo viene investito il giovedì della settimana successiva alla data di attivazione, nei fondi interni definiti dal meccanismo di Life Cycle. I versamenti successivi entrano direttamente nel percorso di investimento Life Cycle prescelto dall'aderente, assumendo la stessa composizione in essere in vigore per il contratto. Nel caso sia attivo il meccanismo Life Cycle e l'Aderente effettui un versamento contributivo aggiuntivo nella settimana in cui è previsto il ribilanciamento automatico, lo switch sarà effettuato successivamente all'investimento del versamento aggiuntivo.

In caso di trasferimento da altra forma pensionistica complementare, l'importo trasferito sarà inizialmente investito sul fondo interno FORMULA SERENA per poi essere ribilanciato, al primo switch automatico previsto, nel percorso di investimento Life Cycle prescelto dall'Aderente.

È data facoltà all'aderente di disattivare l'opzione Life Cycle, a condizione che siano trascorsi almeno 12 mesi dalla data di attivazione dell'opzione.

Dopo almeno 12 mesi dalla data di attivazione, l'aderente ha facoltà di cambiare il percorso Life Cycle prescelto in sede di attivazione senza l'applicazione di alcun costo; il cambio avrà effetto su tutta la posizione previdenziale, quindi sul capitale maturato e sui flussi futuri.

L'attivazione non potrà essere richiesta qualora manchino meno di cinque anni alla maturazione dei requisiti di accesso al pensionamento.

Una volta giunti al termine del percorso prescelto, il Life Cycle si disattiverà automaticamente e la posizione individuale maturata sarà allocata totalmente sul fondo interno FORMULA SERENA; nello specifico, lo switch sul fondo interno FORMULA SERENA avverrà in occasione della prima riallocazione successiva alla data del compimento dell'età prevista per il pensionamento stabilita nel momento in cui il Life Cycle viene attivato.

Decidendo di adottare l'opzione Life Cycle l'Aderente non potrà effettuare autonomamente (attraverso switch) la riallocazione della propria posizione individuale né la modifica della destinazione dei versamenti contributivi.

Avvertenza: Per rendere effettivo l'accesso al Life Cycle ed accedere al primo ribilanciamento utile, è necessario che la posizione individuale non abbia un controvalore inferiore a 50 euro, comprensivo anche di eventuali premi non ancora investiti, ovvero che, in caso di attivazione all'adesione, il premio versato non sia inferiore a 50 euro.

Nel caso in cui la consistenza complessiva della posizione scenda al di sotto della soglia di 40 euro, in occasione del ribilanciamento automatico effettuato in cui è previsto il prelievo del costo annuo ricorrente, il meccanismo di Life Cycle viene disattivato e contestualmente viene operato uno switch automatico della posizione maturata sul fondo interno FORMULA SERENA. A seguito della disattivazione è data la facoltà, su richiesta dell'Aderente, di attivare nuovamente l'opzione di Life Cycle.

Nel caso venga richiesta la RITA, il meccanismo di Life Cycle sarà disattivato anche se non è ancora trascorso un anno dalla sua attivazione.

Qualora l'Aderente richieda la disattivazione del Life Cycle o la RITA parziale, l'allocazione della posizione individuale maturata e degli eventuali versamenti contributivi successivi rimarrà inalterata rispetto all'ultimo ribilanciamento effettuato dal meccanismo del Life Cycle. Successivamente alla disattivazione del Life Cycle sarà possibile però, in ogni caso, modificare la riallocazione della posizione individuale e la destinazione dei versamenti contributivi.

Rappresentiamo di seguito la descrizione di ciascun Percorso Life Cycle, unitamente a degli esempi in forma tabellare di allocazione dei flussi contributivi.

(i) Percorso Life Cycle Obiettivo Crescita

Finalità della gestione: la rivalutazione del capitale nel lungo termine, attraverso un'allocazione in strumenti finanziari diversificati con una esposizione al rischio inizialmente massima (per piani aventi scadenza nel lungo periodo) e progressivamente decrescente al diminuire della durata residua della fase di accumulo, al termine della quale sarà comunque presente, nel suo complesso, una esposizione al rischio di livello medio/alto.

Orizzonte temporale: lungo periodo.

Composizione in termini di quote % di patrimonio investite in comparti:

La composizione del capitale investito viene modificata gradualmente nel tempo in funzione della durata residua della fase di accumulo, con l'obiettivo di diminuire il rischio finanziario all'avvicinarsi della scadenza della fase di accumulo stessa. Pertanto, la composizione del capitale investito nel tempo non risulterà in linea con quella originaria.

Benchmark: la dinamicità propria della strategia di investimento di tipo Life Cycle non consente l'adozione di un benchmark statico, da seguire lungo tutto l'orizzonte temporale del Percorso prescelto. Un parametro significativo per misurare il profilo di rischio può essere rappresentato dalla prevista volatilità annua che potrà variare all'interno di un range tra 5% e 25%.

Esempio in forma Tabellare della strategia di investimento target del percorso Life Cycle Obiettivo Crescita.

I pesi percentuali riportati nella Tabella si riferiscono all'asset allocation target per ciascun orizzonte temporale (anni di permanenza residua).

Anni di permanenza residua	Azionario Globale	Formula Attiva	Formula Equilibrata	Formula Moderata	Formula Serena	Esposizione obiettivo in azioni
40	100%	0%	0%	0%	0%	90%
35	100%	0%	0%	0%	0%	90%
30	100%	0%	0%	0%	0%	90%
25	100%	0%	0%	0%	0%	90%
20	52%	48%	0%	0%	0%	76%
15	12%	88%	0%	0%	0%	64%
10	0%	58%	42%	0%	0%	52%
5	0%	0%	72%	28%	0%	34%
0	0%	0%	45%	30%	25%	29%

(ii) Percorso Life Cycle Obiettivo Equilibrio

Finalità della gestione: la rivalutazione del capitale nel lungo termine, attraverso un'allocazione in strumenti finanziari diversificati con una esposizione al rischio inizialmente rilevante (per piani aventi scadenza nel lungo periodo) e progressivamente decrescente al diminuire della durata residua della fase di accumulo, al termine della quale sarà comunque presente, nel suo complesso, una esposizione al rischio di livello medio.

Orizzonte temporale: lungo periodo.

Composizione in termini di quote % di patrimonio investite in comparti:

La composizione del capitale investito viene modificata gradualmente nel tempo in funzione della durata residua della fase di accumulo, con l'obiettivo di diminuire il rischio finanziario all'avvicinarsi della scadenza della fase di accumulo stessa. Pertanto, la composizione del capitale investito nel tempo non risulterà in linea con quella originaria.

Benchmark: la dinamicità propria della strategia di investimento di tipo Life Cycle non consente l'adozione di un benchmark statico, da seguire lungo tutto l'orizzonte temporale del Percorso prescelto. Un parametro significativo per misurare il profilo di rischio può essere rappresentato dalla prevista volatilità annua che potrà variare all'interno di un range tra 4% e 22%.

Esempio in forma Tabellare della strategia di investimento target del percorso Life Cycle Obiettivo Equilibrio.

I pesi percentuali riportati nella Tabella si riferiscono all'asset allocation target per ciascun orizzonte temporale (anni di permanenza residua).

Anni di permanenza residua	Azionario Globale	Formula Attiva	Formula Equilibrata	Formula Moderata	Formula Serena	Esposizione obiettivo in azioni
40	33%	67%	0%	0%	0%	70%
35	33%	67%	0%	0%	0%	70%
30	33%	67%	0%	0%	0%	70%
25	33%	67%	0%	0%	0%	70%
20	15%	85%	0%	0%	0%	65%
15	0%	69%	31%	0%	0%	54%
10	0%	8%	92%	0%	0%	42%
5	0%	0%	27%	73%	0%	25%
0	0%	0%	0%	65%	35%	20%

(iii) Percorso Life Cycle Obiettivo Stabilità

Finalità della gestione: la rivalutazione del capitale nel lungo termine, attraverso un'allocazione in strumenti finanziari diversificati con una esposizione al rischio inizialmente equilibrata (per piani aventi scadenza nel lungo periodo) e progressivamente decrescente al diminuire della durata residua della fase di accumulo, al termine della quale sarà comunque presente, nel suo complesso, una esposizione al rischio di livello medio.

Orizzonte temporale: lungo periodo.

Composizione in termini di quote % di patrimonio investite in comparti:

La composizione del capitale investito viene modificata gradualmente nel tempo in funzione della durata residua della fase di accumulo, con l'obiettivo di diminuire il rischio finanziario all'avvicinarsi della scadenza della fase di accumulo stessa. Pertanto, la composizione del capitale investito nel tempo non risulterà in linea con quella originaria.

Benchmark: la dinamicità propria della strategia di investimento di tipo Life Cycle non consente l'adozione di un benchmark statico, da seguire lungo tutto l'orizzonte temporale del Percorso prescelto. Un parametro significativo per misurare il profilo di rischio può essere rappresentato dalla prevista volatilità annua che potrà variare all'interno di un range tra 4% e 14%.

Esempio in forma Tabellare della strategia di investimento target del percorso Life Cycle Obiettivo Stabilità.

I pesi percentuali riportati nella Tabella si riferiscono all'asset allocation target per ciascun orizzonte temporale (anni di permanenza residua).

Anni di permanenza residua	Azionario Globale	Formula Attiva	Formula Equilibrata	Formula Moderata	Formula Serena	Esposizione obiettivo in azioni
40	0%	50%	50%	0%	0%	50%
35	0%	50%	50%	0%	0%	50%
30	0%	50%	50%	0%	0%	50%
25	0%	50%	50%	0%	0%	50%
20	0%	49%	51%	0%	0%	50%
15	0%	43%	57%	0%	0%	49%
10	0%	33%	67%	0%	0%	47%
5	0%	0%	53%	47%	0%	31%
0	0%	0%	0%	0%	100%	15%

Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione ⁽¹⁾

Versione base

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	Formula Sicura		Formula Moderata		Formula Equilibrata		Formula Attiva	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	111.425,20€	4.264,43€	111.425,20€	4.264,43€	111.425,20€	4.264,43€	114.672,07€	4.388,70€
	40	27	77.133,24€	3.060,04€	77.133,24€	3.060,04€	77.133,24€	3.060,04€	78.809,66€	3.126,54€
€ 5.000	30	37	222.850,39€	8.528,86€	222.850,39€	8.528,86€	222.850,39€	8.528,86€	229.344,15€	8.777,39€
	40	27	154.266,47€	6.120,07€	154.266,47€	6.120,07€	154.266,47€	6.120,07€	157.619,33€	6.253,09€

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	Obbligazionario		Bilanciato		Azionario Globale	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	106.775,31€	4.086,47€	114.672,07€	4.388,70€	125.173,79€	4.790,61€
	40	27	74.702,10€	2.963,59€	78.809,66€	3.126,54€	84.121,10€	3.337,26€
€ 5.000	30	37	213.550,62€	8.172,95€	229.344,15€	8.777,39€	250.347,58€	9.581,23€
	40	27	149.404,19€	5.927,17€	157.619,33€	6.253,09€	168.242,20€	6.674,52€

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	Life Cycle Obiettivo Crescita		Life Cycle Obiettivo Equilibrio		Life Cycle Obiettivo Stabilità	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	115.236,96€	4.410,31€	113.115,19€	4.329,11€	112.391,21€	4.301,40€
	40	27	77.982,47€	3.093,73€	77.388,44€	3.070,16€	77.480,80€	3.073,82€
€ 5.000	30	37	231.139,70€	8.846,11€	226.882,29€	8.683,17€	225.429,62€	8.627,58€
	40	27	156.481,95€	6.207,96€	155.289,71€	6.160,67€	155.475,08€	6.168,02€

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	Formula Sicura		Formula Moderata		Formula Equilibrata		Formula Attiva	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	109.633,62€	4.195,87€	109.633,62€	4.195,87€	109.633,62€	4.195,87€	112.827,57€	4.318,10€
	40	27	75.893,03€	3.010,83€	75.893,03€	3.010,83€	75.893,03€	3.010,83€	77.542,01€	3.076,25€
€ 5.000	30	37	219.267,24€	8.391,73€	219.267,24€	8.391,73€	219.267,24€	8.391,73€	225.655,15€	8.636,21€
	40	27	151.786,06€	6.021,67€	151.786,06€	6.021,67€	151.786,06€	6.021,67€	155.084,02€	6.152,51€

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	Obbligazionario		Bilanciato		Azionario Globale	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	105.059,51€	4.020,81€	112.827,57€	4.318,10€	123.158,03€	4.713,47€
	40	27	73.501,69€	2.915,96€	77.542,01€	3.076,25€	82.766,44€	3.283,52€
€ 5.000	30	37	210.119,01€	8.041,61€	225.655,15€	8.636,21€	246.316,06€	9.426,94€
	40	27	147.003,37€	5.831,93€	155.084,02€	6.152,51€	165.532,88€	6.567,03€

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	Life Cycle Obiettivo Crescita		Life Cycle Obiettivo Equilibrio		Life Cycle Obiettivo Stabilità	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	113.372,34€	4.338,95€	111.285,38€	4.259,08€	110.573,28€	4.231,83€
	40	27	76.719,84€	3.043,64€	76.135,59€	3.020,46€	76.226,43€	3.024,06€
€ 5.000	30	37	227.410,57€	8.703,39€	223.222,79€	8.543,12€	221.793,87€	8.488,43€
	40	27	153.956,80€	6.107,79€	152.784,14€	6.061,26€	152.966,47€	6.068,50€

⁽¹⁾ Gli importi sono al lordo della fiscalità e sono espressi in termini reali. Il valore della rata di rendita fa riferimento a una rendita vitalizia immediata a un'età di pensionamento pari a 67 anni.



AVVERTENZA: Gli importi sopra riportati sono proiezioni fondate su ipotesi di calcolo definite dalla COVIP e potrebbero risultare differenti da quelli effettivamente maturati al momento del pensionamento. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo né Allianz S.p.A. né la COVIP. Tieni inoltre in considerazione che la posizione individuale è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione e che le prestazioni pensionistiche sono soggette a tassazione.



Trovi informazioni sulla metodologia e le ipotesi utilizzate al seguente indirizzo <https://www.allianz.it/le-soluzioni-per-te/previdenza/piani-individuali/orizzonte-previdenza.html>. Sul sito web (www.allianz.it) puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura.

Cosa fare per aderire

Per aderire ad ORIZZONTE PREVIDENZA è necessario che tu sottoscriva il “Modulo di adesione” verificando la veridicità delle informazioni nello stesso riportate.

La conclusione del contratto è fissata alla data di perfezionamento del modulo di adesione vale a dire nel momento in cui vengono apposte sullo stesso la tua firma e quella della Società.

Entro il termine di trenta giorni dalla conclusione del contratto puoi esercitare il diritto di recesso.

Per l'esercizio del diritto di recesso devi inviare comunicazione scritta alla Società - con lettera raccomandata indirizzata a: Allianz S.p.A. – Circle Life Previdenza – Piazza 3 Torri, 3 – 20145 Milano - contenente gli elementi identificativi del Contratto.

Il recesso ha l'effetto di liberare te e la Società da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto con decorrenza dalle ore 24 del giorno di spedizione della lettera raccomandata, quale risultante dal timbro postale di invio della stessa.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Società provvederà a rimborsarti tramite assegno, gli eventuali versamenti contributivi da te corrisposti.

- Per la parte investita nei fondi interni, l'importo rimborsato sarà pari al controvalore delle quote assegnate al contratto aggiunti gli eventuali caricamenti applicati. Qualora la richiesta di recesso pervenga entro il giorno lavorativo antecedente il giorno di conversione del versamento contributivo in quote, la Società ti rimborsa l'intero contributo versato.
- Per la parte investita nella gestione separata, l'importo rimborsato sarà pari alla totalità dei versamenti contributivi in essa versati.

E' previsto l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza per le operazioni di trasferimento e riscatto. Si rinvia al sito web – area personale.

I rapporti con gli aderenti

Allianz S.p.A. ti trasmette, entro il 31 marzo di ogni anno, una comunicazione (**Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo**) contenente un aggiornamento sull'ammontare delle risorse che hai accumulato (posizione individuale) e una proiezione della pensione complementare che potresti ricevere al pensionamento.

Tale momento è particolarmente utile al fine di verificare la regolarità dei versamenti effettuati e per controllare l'evoluzione del piano previdenziale. Allianz S.p.A. si impegna a fornirti adeguata e solerte informativa sulle modifiche in grado di incidere sulle scelte di partecipazione (ad esempio, introduzione di nuovi fondi interni), intervenute successivamente all'adesione. Inoltre, la Società si impegna a comunicarti l'introduzione di modifiche complessivamente peggiorative delle condizioni economiche, ivi comprese le modifiche che interessino in modo sostanziale le caratteristiche del PIP.

Allianz S.p.A. mette inoltre a tua disposizione, nell'**area riservata** del sito *web* (accessibile solo da te), informazioni di dettaglio relative ai versamenti effettuati e alla posizione individuale tempo per tempo maturata, nonché strumenti utili ad aiutarti nelle scelte.

In caso di necessità, puoi contattare Allianz S.p.A. telefonicamente, via PEC o posta ordinaria.

Per avanzare un reclamo è necessario inviare una comunicazione scritta avente ad oggetto presunte irregolarità, criticità o anomalie all'indirizzo:

Allianz S.p.A., Pronto Allianz - Servizio Clienti, Piazza Tre Torri 3, 20145 Milano
oppure all'indirizzo <https://www.allianz.it/contattaci/contatti-e-assistenza/reclami.html>.

Al reclamo, che verrà riportato in apposito registro elettronico, sarà dato riscontro nel termine massimo di 45 giorni dal ricevimento.



*Se non hai ricevuto risposta entro 45 giorni o ritieni che la risposta sia insoddisfacente puoi inviare un esposto alla COVIP. Consulta la **Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP** (www.covip.it).*

Dove trovare ulteriori informazioni

Se ti interessa acquisire ulteriori informazioni puoi consultare i seguenti documenti:

- la **Parte II 'Le informazioni integrative'**, della Nota informativa;
- il **Regolamento**, che contiene le regole di partecipazione a ORIZZONTE PREVIDENZA (ivi comprese le prestazioni che puoi ottenere) e disciplina il funzionamento del fondo;
- il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni** e il **Documento sulle rendite**, che contengono informazioni di dettaglio sulle relative tematiche;
- il **Documento sulla politica di investimento**, che illustra la strategia di gestione delle risorse di ORIZZONTE PREVIDENZA;
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione (ad esempio, le Condizioni Generali di Contratto).



*Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'**area pubblica** del sito web (www.allianz.it). È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*



Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 28/03/2025)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

Allianz S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'I costi' (in vigore dal 29/03/2025)

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire a ORIZZONTE PREVIDENZA, è importante **confrontare** i costi del fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche. Analoghe considerazioni valgono in caso di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare.

I costi nella fase di accumulo ⁽¹⁾

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
• Spese di adesione	non previste
• Spese da sostenere durante la fase di accumulo:	
– Direttamente a carico dell'aderente	30 €, su base annua non frazionabile <i>pro rata temporis</i> in caso di attivazione di un percorso Life Cycle e prelevati dalla posizione individuale <u>pro-quota da ciascuna linea di investimento</u> , in occasione del primo ribilanciamento previsto successivo all'attivazione e, successivamente, in occasione del primo ribilanciamento successivo alla ricorrenza dell'attivazione del Life Cycle
– Indirettamente a carico dell'aderente:	
✓ Formula Sicura	1,50% trattenuto su base annua, detratto dal rendimento realizzato dalla gestione separata
✓ Formula Serena	1,50% su base annua trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo
✓ Obbligazionario	1,80% su base annua trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo
✓ Formula Moderata	2,00% su base annua trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo
✓ Bilanciato	2,30% su base annua trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo
✓ Formula Equilibrata	2,30% su base annua trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo
✓ Formula Attiva	2,50% su base annua trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo
✓ Azionario Globale	2,50% su base annua trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo
• Spese per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
– Anticipazione	non previste
– Trasferimento	€ 50 prelevate al momento dell'operazione e detratte dall'importo totale da trasferire
– Riscatto	non previste
– Switch da Gestione separata a Fondo interno	non previste
– Conversione del capitale assicurato	non previste
– Modifica della destinazione dei versamenti contributivi	non previste
– Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	non previste

• Spese e premi per prestazioni accessorie obbligatorie	
– Premorienza	non previste
• Spese e premi per prestazioni accessorie facoltative	
– Premorienza	2% del contributo, prelevato all'atto del relativo versamento
⁽¹⁾ Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio possono gravare le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del responsabile del fondo. Nel caso in cui il patrimonio dei comparti sia investito in quote di fondi comuni di investimento mobiliare (OICR) graveranno indirettamente sull'aderente, oltre alle spese sopraindicate, gli oneri propri dei fondi comuni di investimento mobiliare (OICR), ad eccezione: - delle relative commissioni di gestione, in quanto l'importo corrispondente sarà riattribuito al patrimonio dei fondi interni; - degli oneri di sottoscrizione e di rimborso degli OICR in quanto la Società si impegna ad acquistare esclusivamente OICR che non prevedono tali oneri. Per quanto riguarda l'investimento in OICR del patrimonio della gestione separata Formula Sicura, nell'eventuale caso in cui lo stesso sia investito in quote di OICR alternativi (FIA) diversi da quelli collegati o comunque nei casi di deroga di carattere generale previsti da COVIP, sul patrimonio potranno gravare indirettamente le commissioni di gestione e le eventuali commissioni di incentivo sugli attivi sottostanti. In tal caso, nella presente Scheda sarà esplicitata la misura massima delle commissioni applicabili.	

L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di ORIZZONTE PREVIDENZA, è riportato, per ciascun comparto, l'Indicatore sintetico dei costi (ISC), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% e diversi periodi di partecipazione nella forma pensionistica complementare (2, 5, 10 e 35 anni). L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.



Per saperne di più, consulta il riquadro 'L'indicatore sintetico dei costi' della **Guida introduttiva alla previdenza complementare** disponibile sul sito web della COVIP (www.covip.it).



AVVERTENZA: È importante prestare attenzione all'ISC che caratterizza ciascun comparto. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

Indicatore sintetico dei costi

Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Formula Sicura	2,16%	1,62%	1,53%	1,50%
Formula Serena	2,16%	1,62%	1,53%	1,50%
Obbligazionario	2,46%	1,93%	1,83%	1,80%
Formula Moderata	2,66%	2,13%	2,03%	2,00%
Bilanciato	2,96%	2,43%	2,33%	2,30%
Formula Equilibrata	2,96%	2,43%	2,33%	2,30%
Formula Attiva	3,16%	2,63%	2,53%	2,50%
Azionario Globale	3,16%	2,63%	2,53%	2,50%

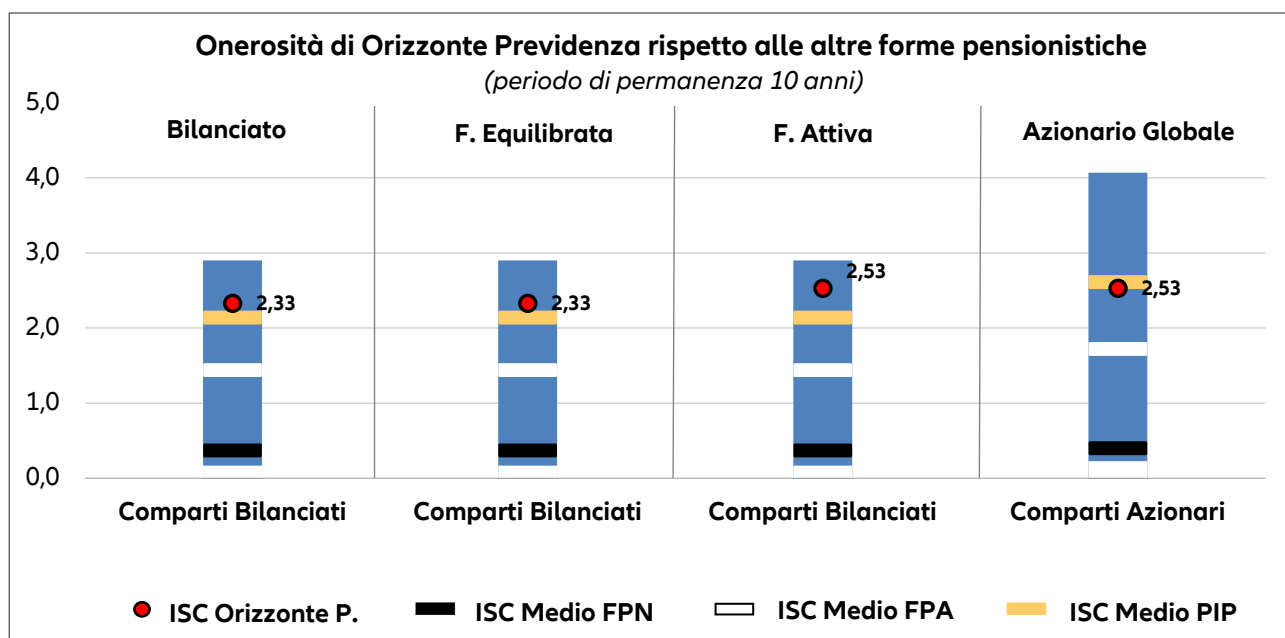
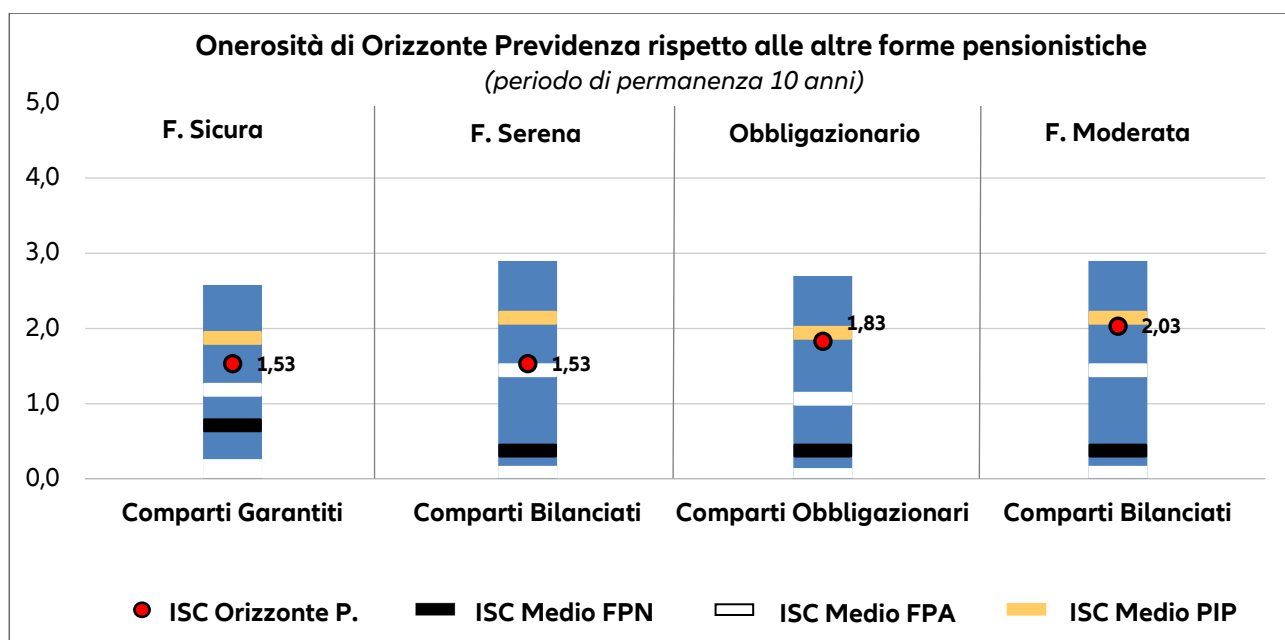


AVVERTENZA: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.

Per consentirti di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto di ORIZZONTE PREVIDENZA è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari presenti sul mercato. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

L'onerosità di ORIZZONTE PREVIDENZA è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

Il confronto prende a riferimento i valori dell'ISC riferiti a un periodo di permanenza nella forma pensionistica di 10 anni.



La COVIP mette a disposizione sul proprio sito il *Comparatore dei costi delle forme pensionistiche complementari* per valutarne l'onerosità (www.covip.it).

I costi nella fase di erogazione

Al momento dell'accesso al pensionamento ti verrà pagata una rata di rendita calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che incorpora un caricamento per spese di pagamento rendita; tale caricamento si differenzia in base alla periodicità da te scelta, come di seguito indicato:

- periodicità annuale: 1,80%
- periodicità semestrale: 2,00%
- periodicità quadrimestrale: 2,10%
- periodicità trimestrale: 2,20%
- periodicità mensile: 3,30%

A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

Al fini della rivalutazione della rendita vitalizia in corso di erogazione, la Società applica la misura annua di rivalutazione ottenuta diminuendo il rendimento realizzato dalla gestione separata FORMULA SICURA di un valore, denominato rendimento trattenuto pari a 1,2 punti percentuali.

Il rendimento trattenuto sarà aumentato di 0,01 punti percentuali, per ogni decimo di punto percentuale di rendimento superiore al 5% realizzato dalla gestione separata FORMULA SICURA.



Per saperne di più, consulta il ***Documento sulle rendite***, disponibile sul sito web (www.allianz.it).



Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 28/03/2025)

Parte II 'Le informazioni integrative'

Allianz S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'Le opzioni di investimento' (in vigore dal 29/03/2025)

Che cosa si investe

ORIZZONTE PREVIDENZA potrà essere finanziato attraverso la contribuzione volontaria. Se sei un lavoratore dipendente, potrai altresì contribuire, in aggiunta o in alternativa a tali contributi, attraverso il conferimento – anche esclusivo - del TFR (Trattamento di fine rapporto) in maturazione e, ove previsto, del versamento del contributo datoriale e del premio di produttività.

Se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare **contributi aggiuntivi** rispetto a quello che hai previsto.

Dove e come si investe

Le somme versate nel comparto scelto sono investite, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sulla base della **politica di investimento** definita per ciascun comparto del fondo.

Gli investimenti producono nel tempo **un rendimento variabile** in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

La Società, coerentemente al proprio modello organizzativo adottato, ha affidato la gestione finanziaria delle risorse di ORIZZONTE PREVIDENZA ad Allianz Global Investors GmbH, una società di gestione armonizzata di diritto tedesco, con sede legale in Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Francoforte sul Meno, Germania e succursale in Italia, Via Durini 1 – 20122 Milano.

I rendimenti e i rischi dell'investimento

L'investimento delle somme versate è soggetto a **rischi finanziari**. Il termine 'rischio' è qui utilizzato per esprimere la variabilità del rendimento dell'investimento in un determinato periodo di tempo.

In assenza di una garanzia, il rischio connesso all'investimento dei contributi è interamente a tuo carico. In presenza di una garanzia, il medesimo rischio è limitato a fronte di costi sostenuti per la garanzia stessa.

Qualora tu scelga di destinare (tutti o in parte) i versamenti contributivi alla gestione separata FORMULA SICURA, il rischio dell'investimento è limitato in quanto:

- all'esercizio delle prestazioni pensionistiche;
- in caso di decesso dell'Aderente nella fase di accumulo;
- in caso di riscatto per invalidità permanente che riduca la capacità lavorativa a meno di un terzo o per inoccupazione superiore a 48 mesi;
- in caso di trasferimento a seguito di modifiche peggiorative delle condizioni economiche di ORIZZONTE PREVIDENZA o modifiche che ne abbiano alterato in modo significativo le caratteristiche;

l'investimento nella gestione separata prevede una garanzia di restituzione del capitale a prescindere dall'andamento dei mercati finanziari. La garanzia di risultato offerta dalla Società non prevede alcun costo specifico aggiuntivo rispetto al rendimento trattenuto.

Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere e al periodo di partecipazione.

Se scegli un'opzione di investimento azionaria, puoi aspettarti rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo, ma anche ampie oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni.

Se scegli invece un'opzione di investimento obbligazionaria puoi aspettarti una variabilità limitata nei singoli anni, ma anche rendimenti più contenuti nel lungo periodo.

Tieni presente tuttavia che anche i comparti più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.

I comparti più rischiosi possono rappresentare un'opportunità interessante per i più giovani mentre non sono, in genere, consigliati a chi è prossimo al pensionamento.

La scelta del comparto

ORIZZONTE PREVIDENZA ti offre la possibilità di scegliere tra **8 comparti**, le cui caratteristiche sono qui descritte. ORIZZONTE PREVIDENZA ti consente anche di ripartire i tuoi contributi e/o quanto hai accumulato tra più comparti.

Nella scelta del comparto o dei comparti ai quali destinare la tua contribuzione, tieni in considerazione il **livello di rischio** che sei disposto a sopportare. Oltre alla tua propensione al rischio, valuta anche altri fattori, quali:

- ✓ l'**orizzonte temporale** che ti separa dal pensionamento;
- ✓ il tuo **patrimonio**, come è investito e quello che ragionevolmente ti aspetti di avere al pensionamento;
- ✓ i **flussi di reddito** che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità.

Nella scelta di investimento tieni anche conto dei **costi**: i comparti applicano infatti commissioni di gestione differenziate.

Nel corso del rapporto di partecipazione puoi modificare il comparto (**riallocazione**).

La riallocazione può riguardare sia la posizione individuale maturata sia i flussi contributivi futuri. Tra ciascuna riallocazione e la precedente deve tuttavia trascorrere un periodo non inferiore a **12 mesi**.

La riallocazione è utile nel caso in cui cambino le condizioni che ti hanno portato a effettuare la scelta iniziale. È importante verificare nel tempo tale scelta di allocazione.

Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati

Di seguito ti viene fornito un breve glossario dei termini tecnici per consentirti di comprendere meglio a cosa fanno riferimento.

Aderente: soggetto che aderisce ad ORIZZONTE PREVIDENZA e al quale sono correlate le prestazioni pensionistiche complementari;

Albo (delle forme pensionistiche complementari): elenco ufficiale tenuto dalla COVIP cui le forme pensionistiche complementari devono obbligatoriamente essere iscritte per esercitare l'attività;

Anticipazioni: erogazioni di una parte della posizione individuale prima della maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche, volte a soddisfare precise esigenze dell'Aderente (es. acquisto e ristrutturazione della prima casa, spese sanitarie e altre esigenze);

Approccio "momentum": i mercati finanziari presentano delle regolarità statistiche dovute sia a dinamiche di carattere fondamentale sia a fattori di natura comportamentale. L'approccio *momentum*, mediante meccanismi di analisi e di filtraggio dei dati, si basa sull'individuazione e la valutazione di trend di mercato. I risultati di queste analisi, congiuntamente alle valutazioni di rischio, vengono considerati nella fase di generazione di portafoglio che, in genere, privilegeranno i titoli/mercati con segnali di trend migliori;

Assegno sociale: ammontare della pensione, che spetta a chi ha almeno 65 anni di età ed è privo di reddito o con redditi inferiori ai limiti legali;

Asset allocation: allocazione degli investimenti, ovvero processo di ripartizione delle attività disponibili in un portafoglio unitario comprendente frazioni variabili dei diversi investimenti possibili;

Asset class: tipologia di investimento in cui è ripartito un determinato patrimonio; le principali tipologie sono accorpate nelle seguenti classi: la liquidità, il comparto monetario, quello obbligazionario e quello azionario;

Autorizzazione (all'esercizio dell'attività delle forme pensionistiche complementari): provvedimento con il quale la COVIP, dopo aver verificato l'esistenza dei requisiti previsti dalla legge, consente l'esercizio dell'attività alle forme pensionistiche complementari;

Basi demografiche: ipotesi di sopravvivenza utilizzate per la determinazione dei coefficienti di conversione;

Benchmark: parametro oggettivo di riferimento attraverso il quale confrontare il rendimento dei comparti a cui sono collegate le prestazioni pensionistiche. Il Benchmark è scelto tra indicatori di mercato di comune utilizzo e presenta gli stessi fattori di rischio dei comparti;

Beneficiari: soggetti designati dall'Aderente a cui spettano le prestazioni pensionistiche in caso di decesso dell'Aderente stesso;

Carenza: periodo durante il quale le garanzie del contratto di assicurazione non sono efficaci. Qualora l'evento assicurato avviene in tale periodo la Società non corrisponde la prestazione assicurata;

Commissione di gestione: costo finalizzato a remunerare il gestore finanziario della forma pensionistica complementare;

Condizioni generali di contratto: insieme delle clausole che disciplinano il contratto di assicurazione di ORIZZONTE PREVIDENZA;

Conferimento (del TFR): versamento del TFR maturando ad una forma pensionistica complementare mediante manifestazione di volontà esplicita;

Contribuzione/versamento contributivo: versamento alle forme pensionistiche complementari di somme a carico dell'Aderente e, per i lavoratori dipendenti, anche a carico del datore di lavoro nonché del TFR;

Contribuzione definita: meccanismo di funzionamento delle forme pensionistiche complementari secondo il quale l'importo dei contributi è predeterminato dall'Aderente. Tale meccanismo, unito al principio della capitalizzazione delle forme pensionistiche complementari, determina che l'importo della prestazione varia in relazione ai versamenti contributivi effettuati e all'andamento della gestione. E' il sistema che deve essere applicato ai lavoratori dipendenti "nuovi iscritti". Si differenzia dallo schema a prestazione definita;

Costi: oneri economici posti a carico dell'Aderente;

COVIP: autorità pubblica istituita con lo scopo di garantire la trasparenza e la correttezza dei comportamenti e la sana e prudente gestione delle forme pensionistiche complementari, avendo riguardo alla tutela degli Aderenti e dei Beneficiari e al buon funzionamento del sistema di previdenza complementare;

Data di valorizzazione: giorno di riferimento per il calcolo del valore complessivo netto del fondo interno e conseguentemente del valore unitario delle quote del fondo interno stesso;

Decorrenza: data in cui diventano operanti le prestazioni pensionistiche previste da ORIZZONTE PREVIDENZA;

Decreto: Decreto Legislativo 5 dicembre 2005, n. 252 e successive modificazioni e integrazioni;

Deducibilità: beneficio fiscale in base al quale i contributi versati alle forme pensionistiche complementari diminuiscono l'imponibile fiscale (ai fini IRPEF);

Duration: termine tecnico che esprime la durata finanziaria di un investimento. Viene impiegato nella gestione di portafogli per misurare l'effetto sui prezzi dei titoli, delle variazioni dei rendimenti di mercato. Solitamente, la duration si utilizza per valutare gli investimenti obbligazionari. Il suo valore è espresso in anni e giorni ed indica la data entro cui il possessore di un titolo obbligazionario rientra in possesso del capitale inizialmente investito, tenendo conto delle cedole;

Emittenti: soggetti che hanno emesso i titoli sottostanti gli attivi di un patrimonio;

FIA: organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) alternativi;

FIA collegati: si intendono quelli promossi o gestiti dalla società che gestisce le risorse del Fondo o da altre società del medesimo gruppo di appartenenza;

Fondo interno: fondo appositamente costituito dalla Società per la gestione del Capitale Unit - Linked e gestito separatamente dalle altre attività della Società stessa, nel quale vengono fatti confluire i versamenti contributivi effettuati dall'Aderente convertiti in quote (unit) del fondo stesso;

Forme pensionistiche complementari: forme di previdenza ad adesione volontaria istituite per garantire agli Aderenti un trattamento previdenziale aggiuntivo a quello pubblico;

Gestione delle risorse: attività di investimento dei versamenti contributivi corrisposti alle forme pensionistiche complementari (anche attraverso gestori specializzati) secondo determinate regole;

Gestione separata: speciale forma di gestione degli investimenti, separata dalle altre attività della Società, che consente di garantire un rendimento minimo della posizione individuale a scadenze pattuite od in concomitanza con determinati eventi;

Indicatore sintetico dei costi: indicatore sintetico che esprime di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi gravanti sulla forma pensionistica complementare, il potenziale tasso di rendimento di quest'ultima rispetto a quello di un'ipotetica operazione non gravata da costi;

IVASS (già ISVAP): Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione;

Isritti: aderenti alle forme pensionistiche complementari. Sono considerati "vecchi iscritti" coloro che erano iscritti ad una forma pensionistica complementare entro il 28 aprile 1993; sono considerati "nuovi iscritti" gli aderenti ad una forma pensionistica complementare a partire dal 29 aprile 1993;

Investimento sostenibile: l'investimento conforme a quanto previsto dall'art. 2, paragrafo 1, punto 17 del Regolamento (UE) 2019/2088;

Investment grade: termine tecnico che esprime la qualità di un investimento. E' impiegato da apposite agenzie di valutazione con riferimento a titoli obbligazionari di elevata qualità, che hanno ricevuto rating pari o superiori a BBB o BAA, e che pertanto vengono considerati adeguati anche per investitori istituzionali, OICR e fondi pensione;

Life Cycle: percorso di investimento definito dalla Società, sulla base della propensione al rischio dell'aderente e del suo orizzonte temporale (anni mancanti al pensionamento) mediante un ribilanciamento periodico effettuato con l'obiettivo di ridurre il livello di rischiosità dell'investimento all'avvicinarsi della scadenza ipotizzabile (pensionamento) ma anche di cogliere le opportunità offerte dal mercato sia in termini di valore che di diversificazione.

Nella fase iniziale del Life Cycle le somme corrisposte sono investite maggiormente nei comparti più rischiosi e a più alto potenziale di rendimento mentre nella fase finale del Life Cycle, l'investimento è trasferito verso i comparti meno rischiosi e a più basso potenziale di rendimento;

Nota Informativa: documento redatto secondo le disposizioni della COVIP che la Società deve predisporre per la raccolta delle adesioni ad ORIZZONTE PREVIDENZA, contenente le informazioni necessarie a consentire una scelta consapevole del potenziale Aderente;

OICR: Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, comprensivi di fondi comuni di investimento e SICAV;

Polizza: documento cartaceo attestante l'avvenuta stipulazione di ORIZZONTE PREVIDENZA;

Posizione individuale: valore economico della forma pensionistica complementare determinato sulla base dei versamenti contributivi effettuati e dei rendimenti ottenuti dai comparti ed espresso per ciascun singolo Aderente;

Portabilità: possibilità di trasferire la posizione individuale da una forma pensionistica complementare ad un'altra decorsi due anni dall'adesione;

Prestazione definita (sistema): meccanismo di funzionamento di alcune delle forme pensionistiche complementari preesistenti secondo il quale l'ammontare della prestazione è prefissato in funzione di determinati parametri e non risulta strettamente collegato all'ammontare dei versamenti contributivi effettuati. Tale sistema può essere applicato, tra i lavoratori dipendenti, solo ai "vecchi iscritti";

Previdenza complementare: sistema di previdenza, ad adesione volontaria, per l'erogazione di trattamenti pensionistici complementari al sistema obbligatorio, al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale;

Quota: ciascuna delle parti (unit) di uguale valore in cui il fondo interno è virtualmente suddiviso per l'acquisto delle quali vengono impiegati i versamenti contributivi effettuati dall'Aderente;

Rating: valutazione, in genere qualitativa, della bontà di uno strumento di debito o di un soggetto debitore. Il rating prende quindi in considerazione la solidità, la sicurezza, ma soprattutto la capacità presente e futura di rimborso del debito esistente. Viene espresso da società di valutazione specializzate come Moody's o Standard and Poor's la cui attività è principalmente quella di assegnare rating;

Recesso: diritto dell'Aderente di recedere da ORIZZONTE PREVIDENZA e farne cessare gli effetti;

Regolamento: documento contenente le caratteristiche e le regole di funzionamento delle forme pensionistiche complementari all'approvazione della COVIP;

Rendita: prestazione periodica riconosciuta all'Aderente alla maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche nel regime obbligatorio di appartenenza, il cui ammontare dipende dalla posizione individuale maturata dall'Aderente stesso;

Rendita vitalizia: rendita da corrispondersi fino al decesso dell'Aderente;

Rendimento: risultato che deriva dalla gestione dei comparti;

Requisiti di onorabilità e professionalità: requisiti di integrità morale e di esperienza professionale previsti dalle norme che devono essere posseduti dal Responsabile delle forme pensionistiche complementari;

Riscatto totale: facoltà dell'Aderente di risolvere anticipatamente ORIZZONTE PREVIDENZA e di chiedere la liquidazione di un capitale, denominato valore di riscatto, maturato alla data della richiesta, fermi i requisiti di legge richiesti;

Riscatto parziale: facoltà dell'Aderente di chiedere la liquidazione del valore di riscatto in misura parziale, fermi i requisiti di legge richiesti;

Rischio di sostenibilità: l'evento o condizione indicata dall'art. 2, paragrafo 1, punto 22 del Regolamento (UE) 2019/2088;

Riserve matematiche: importi che devono essere accantonati ogni anno dalla Società per far fronte agli obblighi futuri derivanti da ORIZZONTE PREVIDENZA;

Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA): erogazione frazionata di tutto o parte del montante accumulato; consente all'Aderente di ottenere una rendita temporanea fino alla maturazione dei requisiti per l'accesso alla pensione di vecchiaia;

SEPA: è l'acronimo di **Single Euro Payments Area** (Area Unica dei Pagamenti in Euro) ed è un progetto promosso dalla Banca Centrale Europea e dalla Commissione europea che mira a estendere il processo d'integrazione europea ai pagamenti effettuati con strumenti diversi dal contante (bonifici, addebiti diretti e carte di pagamento). La realizzazione di una area unica dei pagamenti consente quindi ai cittadini europei di poter effettuare pagamenti in euro a favore di beneficiari situati in qualsiasi paese della SEPA con la stessa facilità e sicurezza su cui si può contare nel proprio contesto nazionale;

Tasso tecnico (ai fini della rendita di opzione): rendimento fisso riconosciuto dalla Società e utilizzato nella determinazione dei coefficienti di conversione in rendita;

Trasferimento (della posizione individuale): possibilità di trasferire la posizione individuale da una forma pensionistica complementare ad un'altra, fermi i requisiti di legge richiesti;

Trattamento di Fine Rapporto (TFR): somma accantonata annualmente dal datore di lavoro al fine di corrispondere al lavoratore dipendente al termine del rapporto di lavoro, un importo pari al 6,91% della retribuzione lorda, rivalutato, al 31 dicembre di ogni anno, in base ad un tasso fisso dell'1,50% incrementato in misura pari al 75% dell'aumento dell'indice dei prezzi al consumo Istat;

Turnover (di portafoglio): è il rapporto percentuale tra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari (al netto delle sottoscrizioni e rimborsi delle quote del Fondo) e il patrimonio netto medio su base giornaliera del Fondo. Esso è un indicatore del grado di movimentazione del portafoglio e, quindi, anche della maggiore o minore incidenza, sul medesimo, dei costi di transazione. Nel rispetto della metodologia di calcolo fornita da Covip, un valore dello 0,1 di questo indicatore sta a significare che 10% del portafoglio è stato sostituito con nuovi investimenti. Un valore pari a 1 indica che tutto il portafoglio è stato oggetto di investimento e disinvestimento;

Volatilità media annua attesa: grado di variabilità di una determinata grandezza, riferita ad una forma di investimento (ad es. oscillazione del prezzo) in un dato periodo di tempo.

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulla politica di investimento**;
- il **Bilancio** (e le relative relazioni);
- gli **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



Tutti questi documenti sono nell'**area pubblica** del sito web (www.allianz.it).
È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la Guida introduttiva alla previdenza complementare.

I comparti. Caratteristiche

Formula Sicura

- **Categoria del comparto:** garantito.
- **Finalità della gestione:** FORMULA SICURA ha come obiettivo il conseguimento di un rendimento annuo tendenzialmente stabile ed in linea con i tassi di mercato dei titoli di stato europei, ed include una garanzia di restituzione del capitale.
- **Garanzia:** la garanzia prevede che, nella peggiore delle ipotesi:
 - all'esercizio delle prestazioni pensionistiche;
 - in caso di decesso durante la fase di accumulo;
 - in caso di riscatto per invalidità permanente che riduca la capacità lavorativa a meno di un terzo o per inoccupazione superiore a 48 mesi;
 - in caso di trasferimento a seguito di modifiche peggiorative delle condizioni economiche di ORIZZONTE PREVIDENZA o modifiche che ne abbiano alterato in modo significativo le caratteristiche;

la posizione individuale non possa essere inferiore ai contributi netti versati nella gestione separata, inclusi gli eventuali importi derivanti da trasferimenti da altro comparto o da altra forma pensionistica e i versamenti effettuati per il reintegro delle anticipazioni percepite, al netto dei costi e delle eventuali somme destinate a copertura delle prestazioni accessorie espressamente esplicitate è ridotta da eventuali riscatti parziali e anticipazioni. Si segnala che mutamenti del contesto economico e finanziario possono comportare variazioni nelle caratteristiche della garanzia. In caso di introduzione di condizioni di minor favore, la Società ne darà comunicazione a tutti gli aderenti ad ORIZZONTE PREVIDENZA, consentendo agli stessi di trasferire la propria posizione individuale ad altra forma di previdenza complementare e illustrerà le conseguenze del trasferimento con riferimento al capitale assicurato maturato ed ai futuri versamenti.



AVVERTENZA: Mutamenti del contesto economico e finanziario possono comportare variazioni nelle caratteristiche della garanzia. In caso di introduzione di condizioni di minor favore, gli aderenti hanno diritto di trasferire la propria posizione. La Società comunicherà agli aderenti interessati gli effetti conseguenti sulla posizione individuale maturata e sui versamenti futuri.

- **Orizzonte temporale:** medio (tra 5 e 10 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
 - **Sostenibilità:** il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.



Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.

- **Politica di gestione:** lo stile gestionale adottato è volto a perseguire la sicurezza, la redditività e la liquidità degli investimenti.
Le politiche gestionali relative alla gestione separata FORMULA SICURA sono strettamente connesse alle regole contabili utilizzate per la determinazione del rendimento. In particolare, in base a tali regole, le attività (i titoli e gli altri strumenti finanziari presenti in portafoglio) sono contabilizzate al valore di carico, definito anche costo storico e al valore di realizzo o di rimborso, laddove oggetto di negoziazione, o alla scadenza. Il rendimento non è pertanto calcolato in base al valore di mercato delle attività, criterio generalmente utilizzato per strumenti di investimento diversi dalle gestioni assicurative di questo tipo, ma è determinato dalla somma delle cedole, dei dividendi e degli effettivi realizzi di plus e minusvalenze. Ne consegue che la gestione, nel breve periodo, risenta in misura minore dell'andamento dei corsi dei mercati finanziari rispetto a portafogli contabilizzati al valore di mercato.
- **Strumenti finanziari:** investimento prevalentemente in strumenti di natura obbligazionaria denominati in euro, nonché in altre attività finanziarie (azioni o altro) finalizzate da un lato a sostenere i risultati del fondo e dall'altro lato a garantire una adeguata diversificazione.
- **Categorie di emittenti e settori industriali:** i titoli obbligazionari, al momento dell'acquisto, sono selezionati tra quelli emessi da Stati sovrani, organismi internazionali ed emittenti di tipo societario con merito di credito

prevalentemente rientrante nel c.d. "investment grade", secondo le scale di valutazione attribuite da primarie Agenzie di rating. La politica di investimento è finalizzata ad ottenere rendimenti coerenti con gli impegni di redditività minimi assunti verso gli aderenti e con la redditività dei mercati obbligazionari dei principali Paesi europei. Al fine di raggiungere il suddetto obiettivo, il portafoglio è idealmente suddivisibile in due principali comparti:

- comparto *strutturale* (core), finalizzato alla soddisfazione degli obiettivi di cassa e di rendimento minimo;
- comparto *satellite*, finalizzato all'ottimizzazione dei relativi rendimenti ponderati per il rischio.

Inoltre, la durata media delle attività finanziarie è coerente con la durata media attesa del prodotto ovvero delle prestazioni future a tuo favore.

La gestione separata FORMULA SICURA è annualmente sottoposta a certificazione da parte di una Società di revisione iscritta nell'apposito albo, che ne attesta la correttezza della gestione ed i risultati conseguiti.

- Aree geografiche di investimento: l'area geografica di riferimento è prevalentemente quella dell'Area Euro.

- **Benchmark**: sebbene la gestione separata non preveda un benchmark di riferimento, un possibile parametro potrebbe essere costituito dal tasso medio di rendimento dei titoli di Stato e obbligazioni europee.

Formula Serena (attivabile unicamente nell'ambito dell'opzione "Life Cycle")

- **Categoria del comparto**: bilanciato.
- **Finalità della gestione**: il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale mediante una ripartizione dinamica e tattica degli investimenti tra il comparto obbligazionario/monetario/liquidità e quello azionario. Tale linea non è selezionabile autonomamente dall'aderente, ma viene impiegata nell'ambito dell'opzione Life Cycle. Il fondo si prefigge come obiettivo quello di generare una redditività positiva compatibile con il limite di volatilità (fissata al 4%).
- **Garanzia**: assente.
- **Orizzonte temporale**: breve (fino a 5 anni).
- **Politica di investimento**:
 - Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.



Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.

- Politica di gestione: la politica di investimento si basa su criteri quantitativi volti ad ottimizzare il profilo rischio-rendimento del Fondo, attraverso una ampia diversificazione delle attività ed un approccio coerente alla individuazione della tendenza di fondo dei vari mercati (cosiddetto "momentum") e un controllo attivo del rischio. Nell'ambito della gestione flessibile sono possibili notevoli movimentazioni del portafoglio anche nel breve periodo con tecniche di ribilanciamento automatico, tali da minimizzare gli andamenti negativi generati dall'andamento dei mercati finanziari ma senza trascurare l'incidenza dei costi di transazione derivanti dalle negoziazioni dei titoli. Il rischio di cambio non è necessariamente coperto.
- Strumenti finanziari: investimento in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie denominate in qualsiasi valuta e oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.
Non è escluso, inoltre, il possibile impiego di strumenti finanziari derivati che verranno eventualmente utilizzati con l'obiettivo prevalente di proteggere il valore dell'investimento effettuato. L'impiego di tali strumenti finanziari derivati sarà comunque coerente con il profilo di rischio del fondo assicurativo.
- Categorie di emittenti e settori industriali: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di stabilire a priori le categorie di emittenti e settori industriali.
- Aree geografiche di investimento: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di stabilire a priori le aree geografiche di investimento.
- **Benchmark**: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark pienamente rappresentativo della politica di investimento attuata. E' tuttavia possibile definire un target di volatilità ex-ante pari al 4%.

Formula Moderata

- **Categoria del comparto**: bilanciato.
- **Finalità della gestione**: il fondo mira ad ottenere una crescita del capitale mediante una gestione dinamica degli investimenti tra i comparti liquidità, monetario, obbligazionario ed azionario. Il fondo è gestito attraverso un approccio quantitativo finalizzato a trarre beneficio dai trend dei mercati (momentum) ed è inoltre posto in essere un controllo

giornaliero sulla volatilità massima e quindi sul livello di diversificazione del portafoglio. Il fondo si prefigge come obiettivo quello di generare una redditività positiva compatibile con il limite di volatilità (fissata al 5%).

- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio (tra 5 e 10 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
 - Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.



Consulta l'*Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'* per approfondire tali aspetti.

- Politica di gestione: il modello di investimento prevede un processo di stima, con periodicità generalmente mensile, dei ritorni attesi relativi ad una gamma di classi di attività sufficientemente ampia da garantire da un lato, la ricerca del rendimento e dall'altro la ricerca di un livello di diversificazione coerente con il livello massimo di rischio ammesso dal fondo.

La costruzione del portafoglio fa altresì uso di avanzate tecniche di ottimizzazione dello stesso (portafoglio) basate sull'approccio "*momentum*", che consiste nell'individuazione della tendenza di fondo dei vari mercati. Il processo di investimento si completa quindi con un controllo attivo del rischio di portafoglio (con cadenza tipicamente giornaliera) impiegando modelli proprietari di stima del rischio ex-ante. Nell'ambito della gestione flessibile sono possibili notevoli movimentazioni del portafoglio anche nel breve periodo con tecniche di ribilanciamento automatico, tali da minimizzare gli andamenti negativi generati dall'andamento dei mercati finanziari ma senza trascurare l'incidenza dei costi di transazione derivanti dalle negoziazioni dei titoli. Il rischio di cambio non è necessariamente coperto.

- Strumenti finanziari: investimento in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie denominate in qualsiasi valuta e oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Non è escluso, inoltre, il possibile impiego di strumenti finanziari derivati che verranno eventualmente utilizzati con l'obiettivo prevalente di proteggere il valore dell'investimento effettuato. L'impiego di tali strumenti finanziari derivati sarà comunque coerente con il profilo di rischio del fondo assicurativo.

- Categorie di emittenti e settori industriali: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di stabilire a priori le categorie di emittenti e settori industriali.
- Aree geografiche di investimento: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di stabilire a priori le aree geografiche di investimento.

- **Benchmark:** lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark pienamente rappresentativo della politica di investimento attuata. E' tuttavia possibile definire un target di volatilità ex-ante pari al 5%.

Formula Equilibrata

- **Categoria del comparto:** bilanciato.
- **Finalità della gestione:** il fondo mira ad ottenere una crescita del capitale mediante una gestione dinamica degli investimenti tra i comparti liquidità, monetario, obbligazionario ed azionario. Il fondo è gestito attraverso un approccio quantitativo finalizzato a trarre beneficio dai trend dei mercati (*momentum*) ed è inoltre posto in essere un controllo giornaliero sulla volatilità massima e quindi sul livello di diversificazione del portafoglio. Il fondo si prefigge come obiettivo quello di generare una redditività positiva compatibile con il limite di volatilità (fissata al 7%).
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio – lungo (tra 10 e 15 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
 - Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.



Consulta l'*Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'* per approfondire tali aspetti.

- Politica di gestione: il modello di investimento prevede un processo di stima, con periodicità generalmente mensile, dei ritorni attesi relativi ad una gamma di classi di attività sufficientemente ampia da garantire da un lato la ricerca del rendimento e dall'altro la ricerca di un livello di diversificazione coerente con il livello massimo di rischio ammesso dal fondo.

La costruzione del portafoglio fa altresì uso di avanzate tecniche di ottimizzazione dello stesso (portafoglio) basate sull'approccio "*momentum*", che consiste nell'individuazione della tendenza di fondo dei vari mercati. Il

processo di investimento si completa quindi con un controllo attivo del rischio di portafoglio (con cadenza tipicamente giornaliera) impiegando modelli proprietari di stima del rischio ex-ante. Nell'ambito della gestione flessibile sono possibili notevoli movimentazioni del portafoglio anche nel breve periodo con tecniche di ribilanciamento automatico, tali da minimizzare gli andamenti negativi generati dall'andamento dei mercati finanziari ma senza trascurare l'incidenza dei costi di transazione derivanti dalle negoziazioni dei titoli. Il rischio di cambio non è necessariamente coperto.

- Strumenti finanziari: investimento in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie denominate in qualsiasi valuta e oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. Non è escluso, inoltre, il possibile impiego di strumenti finanziari derivati che verranno eventualmente utilizzati con l'obiettivo prevalente di proteggere il valore dell'investimento effettuato. L'impiego di tali strumenti finanziari derivati sarà comunque coerente con il profilo di rischio del fondo assicurativo.
- Categorie di emittenti e settori industriali: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di stabilire a priori le categorie di emittenti e settori industriali.
- Aree geografiche di investimento: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di stabilire a priori le aree geografiche di investimento.
- **Benchmark**: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark pienamente rappresentativo della politica di investimento attuata. E' tuttavia possibile definire un target di volatilità ex-ante pari al 7%.

Formula Attiva

- **Categoria del comparto**: bilanciato.
- **Finalità della gestione**: il fondo mira ad ottenere una crescita del capitale mediante una gestione dinamica degli investimenti tra i comparti liquidità, monetario, obbligazionario ed azionario. Il fondo è gestito attraverso un approccio quantitativo finalizzato a trarre beneficio dai trend dei mercati (*momentum*) ed è inoltre posto in essere un controllo giornaliero sulla volatilità massima e quindi sul livello di diversificazione del portafoglio. Il fondo si prefigge come obiettivo quello di generare una redditività positiva compatibile con il limite di volatilità (fissata al 10%).
- **Garanzia**: assente.
- **Orizzonte temporale**: lungo (oltre 15 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento**:
 - Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.



Consulta l'*Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'* per approfondire tali aspetti.

- Politica di gestione: il modello di investimento prevede un processo di stima, con periodicità generalmente mensile, dei ritorni attesi relativi ad una gamma di classi di attività sufficientemente ampia da garantire da un lato la ricerca del rendimento e dall'altro la ricerca di un livello di diversificazione coerente con il livello massimo di rischio ammesso dal fondo. La costruzione del portafoglio fa altresì uso di avanzate tecniche di ottimizzazione dello stesso (portafoglio) basate sull'approccio "*momentum*", che consiste nell'individuazione della tendenza di fondo dei vari mercati. Il processo di investimento si completa quindi con un controllo attivo del rischio di portafoglio (con cadenza tipicamente giornaliera) impiegando modelli proprietari di stima del rischio ex-ante. Nell'ambito della gestione flessibile sono possibili notevoli movimentazioni del portafoglio anche nel breve periodo con tecniche di ribilanciamento automatico, tali da minimizzare gli andamenti negativi generati dall'andamento dei mercati finanziari ma senza trascurare l'incidenza dei costi di transazione derivanti dalle negoziazioni dei titoli. Il rischio di cambio non è necessariamente coperto.
- Strumenti finanziari: investimento in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie denominate in qualsiasi valuta e oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.
Non è escluso, inoltre, il possibile impiego di strumenti finanziari derivati che verranno eventualmente utilizzati con l'obiettivo prevalente di proteggere il valore dell'investimento effettuato. L'impiego di tali strumenti finanziari derivati sarà comunque coerente con il profilo di rischio del fondo assicurativo.
- Categorie di emittenti e settori industriali: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di stabilire a priori le categorie di emittenti e settori industriali.
- Aree geografiche di investimento: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di stabilire a priori le aree geografiche di investimento.

- **Benchmark:** lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark pienamente rappresentativo della politica di investimento attuata. E' tuttavia possibile definire un target di volatilità ex-ante pari al 10%.

Obbligazionario

- **Categoria del comparto:** obbligazionario puro.
- **Finalità della gestione:** la gestione persegue nel medio periodo le opportunità di crescita offerte da un portafoglio di obbligazioni investite a medio lungo termine. La gestione risponde alle esigenze di un soggetto la cui aspettativa di vita lavorativa sia di medio periodo e/o con una moderata propensione al rischio.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio (tra 5 e 10 anni).
- **Politica di investimento:**
 - Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.
 Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.
 - Politica di gestione: il comparto prevede investimenti orientati prevalentemente verso titoli di debito con scadenza fino a 10 anni, geograficamente diversificati e coerenti con il benchmark di riferimento. Tali titoli di debito possono essere governativi o corporate. Le obbligazioni Governative afferiscono prevalentemente ai paesi dell'area Euro. La gestione è attiva e prevede una quota massima di cassa pari al 20%. Il rischio di cambio non è necessariamente coperto.
Strumenti finanziari: gli investimenti del comparto saranno orientati prevalentemente verso strumenti di natura obbligazionaria denominati in Euro ed in linea con l'orizzonte temporale del comparto. Nel medio periodo l'incidenza della componente governativa è superiore a quella della componente societaria. L'investimento in titoli non listati è ammesso solo in misura residuale.
È invece ammesso l'investimento in OICR armonizzati aventi caratteristiche analoghe a quelle degli strumenti finanziari in precedenza descritti.
 - Categorie di emittenti e settori industriali: gli strumenti di natura obbligazionaria potranno essere emessi da governi nazionali, enti/istituzioni internazionali/sovrannazionali ed emittenti di tipo societario. Il rating medio del portafoglio obbligazionario deve rientrare nella classe c.d. "investment grade" o essere coerente con il rating medio del benchmark di riferimento. La diversificazione settoriale deve essere tale da riflettere i requisiti di buona diversificazione e/o un bilanciamento adeguato tra attese di rendimento e rischiosità del portafoglio nel suo complesso.
 - Aree geografiche di investimento: gli investimenti di natura obbligazionaria sono prevalentemente circoscritti a strumenti emessi da istituzioni pubbliche e private riconducibili all'area euro o ad aree geografiche coerenti con il benchmark di riferimento. Investimenti obbligazionari al di fuori dell'area euro o non coerenti con il benchmark di riferimento sono ammessi solo in misura residuale e fermo restando il principio relativo al rating medio del portafoglio/benchmark.
- **Benchmark:** 100% Barclays Euro-Aggregate 1-10 Year TR Index Value Unhedged EUR.

Bilanciato

- **Categoria del comparto:** bilanciato.
- **Finalità della gestione:** la gestione si prefigge di cogliere nel medio termine le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti azionari ed obbligazionari in linea con il profilo di rischio del comparto.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio – lungo (tra 10 e 15 anni).
- **Politica di investimento:**
 - Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.
 Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.
 - Politica di gestione: questo comparto attua una politica di investimento bilanciata tra titoli di debito a natura prevalentemente governativa e titoli di capitale geograficamente diversificati coerentemente con il benchmark di riferimento. La gestione è attiva sia nella selezione dei singoli titoli sia nella allocazione tra componente

obbligazionaria ed azionaria. L'investimento in titoli di capitale non può comunque superare il 70% del patrimonio del comparto investito.

Il rischio di cambio non è necessariamente coperto.

- Strumenti finanziari: coerentemente con il benchmark di riferimento gli investimenti del comparto saranno prevalentemente orientati, secondo una composizione bilanciata, verso strumenti di natura azionaria e obbligazionaria denominati in Euro ed in linea con l'orizzonte temporale del comparto e il benchmark di riferimento.
- Categorie di emittenti e settori industriali: gli strumenti di natura obbligazionaria potranno essere emessi da governi nazionali, enti/istituzioni internazionali/sovrannazionali ed emittenti di tipo societario. Il rating medio del portafoglio obbligazionario deve rientrare nella classe c.d. "investment grade" o essere coerente con il rating medio del benchmark di riferimento.

Gli strumenti di natura azionaria dovranno essere prevalentemente consistenti con il benchmark di riferimento. La diversificazione settoriale sia della componente obbligazionaria sia della componente azionaria deve essere tale da riflettere i requisiti di buona diversificazione e/o un bilanciamento adeguato tra attese di rendimento e rischio del portafoglio nel suo complesso.

Aree geografiche di investimento: gli investimenti di natura obbligazionaria sono prevalentemente circoscritti a strumenti emessi da istituzioni pubbliche e private riconducibili all'area euro o ad aree geografiche coerenti con il benchmark di riferimento. Investimenti obbligazionari al di fuori dell'area euro o non coerenti con il benchmark di riferimento sono ammessi solo in misura residuale e fermo restando il principio relativo al rating medio del portafoglio/benchmark.

Gli investimenti di natura azionaria sono caratterizzati da una diversificazione geografica globale prevalentemente circoscritta ai paesi c.d. sviluppati coerentemente con l'indice di riferimento.

- **Benchmark**: 50% Barclays Euro-Aggregate 1-10 Year TR Index Value Unhedged EUR, 50% MSCI World Net TR Index (EUR).

Azionario Globale

- **Categoria del comparto**: azionario.
- **Finalità della gestione**: la gestione si prefigge di cogliere nel lungo termine e, in linea con il profilo di rischio del comparto, le opportunità di crescita offerte da investimenti principalmente orientati verso strumenti di natura azionaria del mercato internazionale.
- **Garanzia**: assente.
- **Orizzonte temporale**: lungo (oltre 15 anni).
- **Politica di investimento**:
 - Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.



Consulta l'*Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'* per approfondire tali aspetti.

- Politica di gestione: il comparto attua una politica di investimento principalmente orientata verso titoli di capitale geograficamente diversificati coerentemente con il benchmark di riferimento.
Il rischio di cambio non è necessariamente coperto.
L'esposizione obbligazionaria è tendenzialmente residuale ed orientata verso strumenti a breve-medio termine e relativa ad emittenti prevalentemente governativi.
- Strumenti finanziari: coerentemente con il benchmark di riferimento gli investimenti del comparto saranno principalmente orientati verso strumenti di natura azionaria, ed in misura residuale verso strumenti di natura obbligazionaria denominati in Euro ed in linea con l'orizzonte temporale del comparto e il benchmark di riferimento.
- Categorie di emittenti e settori industriali: gli strumenti di natura obbligazionaria potranno essere emessi da governi nazionali, enti/istituzioni internazionali/sovrannazionali ed emittenti di tipo societario. Il rating medio del portafoglio obbligazionario deve rientrare nella classe c.d. "investment grade" o essere coerente con il rating medio del benchmark di riferimento.
Gli strumenti di natura azionaria dovranno essere prevalentemente consistenti con il benchmark di riferimento. La diversificazione settoriale sia della componente obbligazionaria sia della componente azionaria deve essere tale da riflettere i requisiti di buona diversificazione e/o un bilanciamento adeguato tra attese di rendimento e rischio del portafoglio nel suo complesso.
- Aree geografiche di investimento: gli investimenti di natura obbligazionaria sono prevalentemente circoscritti a strumenti emessi da istituzioni pubbliche e private riconducibili all'area euro o ad aree geografiche coerenti con il benchmark di riferimento. Investimenti obbligazionari al di fuori dell'area euro o non coerenti con il benchmark di

riferimento sono ammessi solo in misura residuale e fermo restando il principio relativo al rating medio del portafoglio/benchmark.

Gli investimenti di natura azionaria sono caratterizzati da una diversificazione geografica globale prevalentemente circoscritta ai paesi c.d. sviluppati coerentemente con l'indice di riferimento.

- **Benchmark:** 90% MSCI World Net TR Index (EUR), 10% Barclays Euro-Aggregate 1-10 Year TR Index Value Unhedged EUR.

I comparti. Andamento passato

Alla data di redazione del presente documento, Allianz S.p.A. ha affidato il servizio di gestione patrimoniale delle attività che costituiscono la gestione separata e la gestione dei fondi interni del presente prodotto ad Allianz Global Investors GmbH.

Formula Sicura

Data di avvio dell'operatività del comparto:	10/04/2007
Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):	1.049.127.273,67

Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione separata **FORMULA SICURA** investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria (titoli obbligazionari e OICR armonizzati di tipo obbligazionario) anche fino al 100% del patrimonio della gestione stessa. L'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria (titoli azionari e OICR armonizzati di tipo azionario) è residuale, fino ad un massimo del 25% del patrimonio della gestione separata. L'investimento nel comparto immobiliare (diretto o tramite fondi immobiliari) non sarà superiore al 20% del patrimonio della gestione separata e gli investimenti c.d. alternativi, in fondi azionari e obbligazionari non armonizzati e in fondi speculativi, non saranno complessivamente superiori al 10% del patrimonio della gestione separata. I depositi bancari rappresentano un investimento residuale non superiore al 10% della gestione (intesa come giacenza media annua). Le risorse della gestione separata possono essere investite in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. L'impiego di tali strumenti finanziari derivati sarà comunque coerente con il profilo di rischio della gestione separata ed a condizione che sia possibile, qualora richiesto, fornire una completa informativa sui livelli di costo e sulle strategie poste in essere. L'impiego di strumenti alternativi si verifica solo a condizione che il profilo di rischio, rendimento e liquidità, sia coerente con la politica di investimento nel suo complesso. In ogni caso, l'impiego di strumenti alternativi è contenuto nei limiti prudenziali già previsti dalla normativa di settore ed è comunque limitato esclusivamente a singole opportunità di investimento. L'utilizzo di OICR è condizionato alla totale retrocessione delle commissioni di gestione, salvo nell'eventuale caso di investimenti in OICR alternativi (FIA) diversi da quelli collegati o comunque nei casi di deroga di carattere generale previsti da COVIP, per i quali sul patrimonio del comparto possono gravare indirettamente le commissioni di gestione e le eventuali commissioni di incentivo sugli attivi sottostanti. In tal caso, l'informativa relativa alle commissioni di gestione e, ove presenti, alle commissioni di incentivo viene riportata nella Scheda "I Costi" della Nota Informativa. L'approccio gestionale è fortemente condizionato alla tipologia dei prodotti venduti (Liability Driven Investment). La selezione delle singole posizioni è volta a privilegiare la stabilità e la sostenibilità nel tempo dei rendimenti.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2024.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario	96,66%
- Titoli di Stato	44,19%
- Corporate (tutti quotati e <i>investment grade</i>)	50,29%
- Supra-national	3,18%
OICR	-
Azionario	2,17%
Liquidità	0,18%
TOTALE	100%

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

Obbligazioni	100,00%
Italia	28,65%
Area Euro	44,66%
Altri Paesi dell'area europea	10,89%
Altri Paesi	15,80%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	0,18%
<i>Duration</i> media (in anni)	8,12
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	4,6%
Tasso di rotazione (<i>turnover</i>) del portafoglio	n.d.

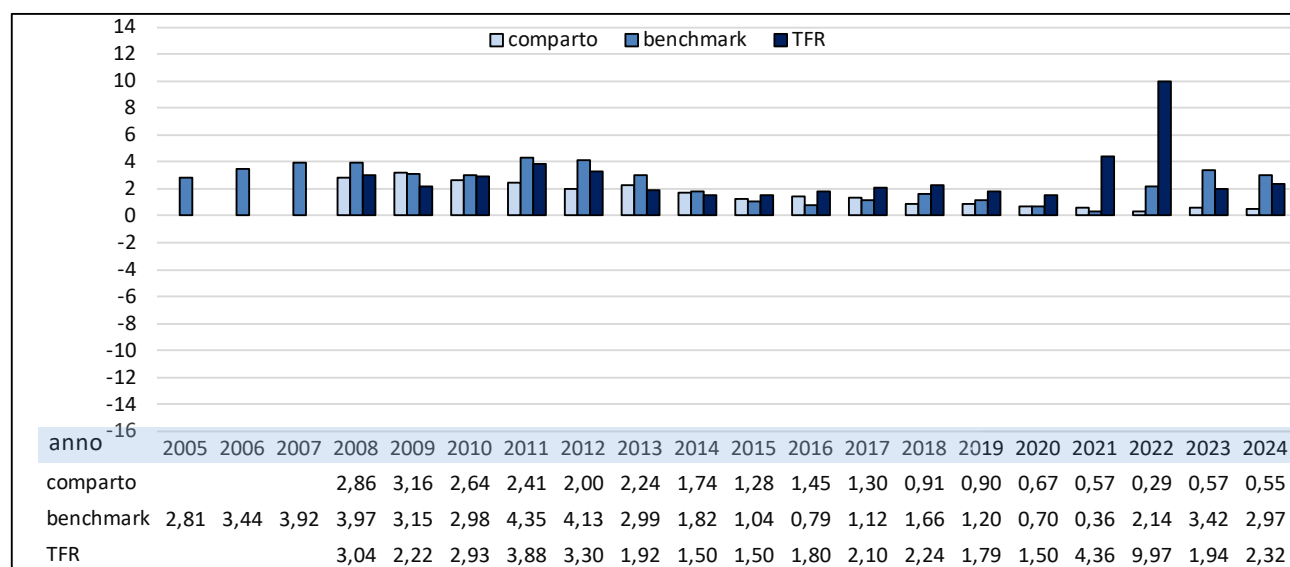
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark* e con la rivalutazione del TFR.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* e il tasso di rivalutazione del TFR sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



Benchmark: Tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.



AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2024	2023	2022
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti	1,50%	1,48%	1,49%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE 1	1,50%	1,48%	1,49%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	-	-	-
TOTALE 2	1,50%	1,48%	1,49%



AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

Formula Serena

Data di avvio dell'operatività del comparto:	29/03/2021
Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):	639.688,97

Informazioni sulla gestione delle risorse

Relativamente al fondo interno **FORMULA SERENA**, non è possibile, data la natura "flessibile" dello stesso, stabilire a priori le rispettive caratteristiche finanziarie (area geografica, duration, turnover etc..) e definire un benchmark. E' tuttavia possibile definire un target di volatilità ex-ante pari al 4%.

In generale il patrimonio del fondo interno è dinamicamente investito in:

- quote di uno o più fondi comuni di investimento mobiliare (OICR), titoli obbligazionari e azionari denominati in qualsiasi valuta. L'utilizzo di OICR è condizionato alla totale retrocessione delle commissioni di gestione;
- valori mobiliari ed altre attività finanziarie denominate in qualsiasi valuta e oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Si segnala inoltre che gli attivi che costituiscono il patrimonio dei fondi interni potranno essere investiti in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti da Società del Gruppo Allianz S.p.A.. Non è escluso, infine, il possibile impiego di strumenti finanziari derivati che verranno eventualmente utilizzati con l'obiettivo prevalente di proteggere il valore dell'investimento effettuato ed il loro impiego sarà comunque coerente con il profilo di rischio del fondo interno. Gli investimenti in strumenti alternativi, derivati e OICR sono effettuati qualora siano chiaramente esplicitati il livello di accesso da parte della forma pensionistica alle informazioni sulle strategie poste in essere dall'emittente/controparte/gestore, la struttura dei costi dello strumento ed i periodi di uscita dall'investimento (lock up period).

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2024.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Liquidità	1,79%
Monetario e Obbligazionario	-
Azionario	-
OICR *	98,21%
TOTALE	100,0%

* Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

OICR obbligazionari	79,11%
Area Euro	63,32%
Globale	15,80%
OICR azionari, flessibili e bilanciati	20,89%
Area Euro	0,00%
Globale	20,89%
North America	0,00%
Pacifico	0,00%
Emergenti	0,00%
Bilanciati	0,00%
Flessibili	0,00%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	1,79%
Duration media (in anni)	3,04
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,0%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio *	0,56

* A titolo esemplificativo, si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti. Il suddetto indicatore non tiene conto dell'eventuale operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.

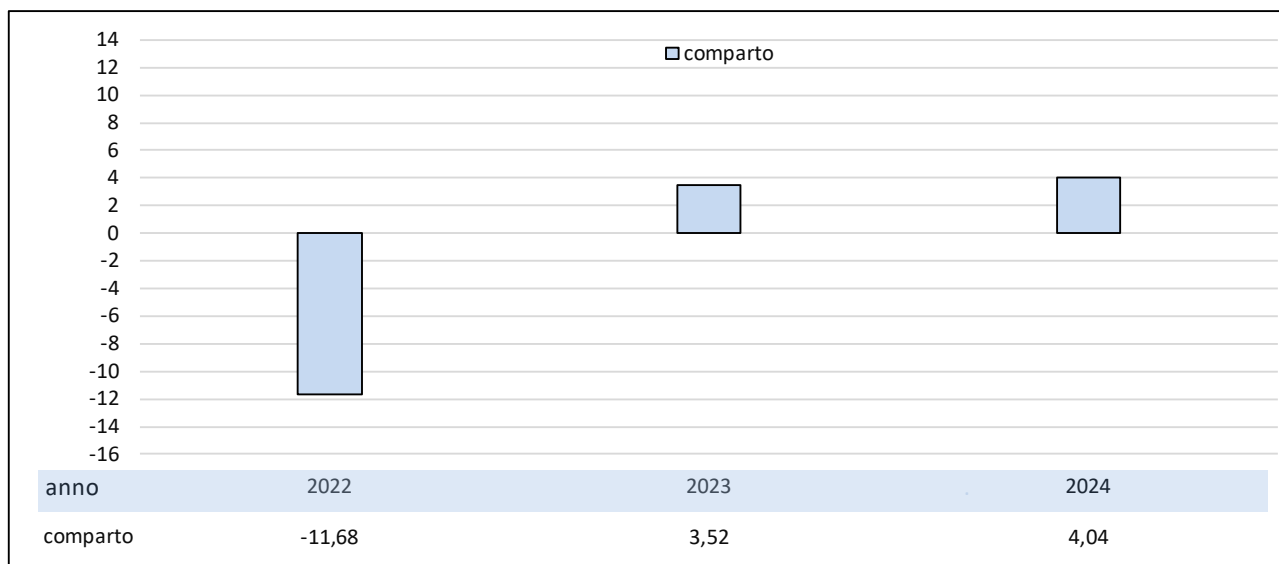
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso e degli oneri fiscali.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2024	2023	2022
Oneri di gestione finanziaria	0,82%	0,92%	2,24%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,82%	0,92%	2,24%
- di cui per commissioni di incentivo	-	-	-
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,55%	-0,12%	3,47%
TOTALE 1	1,37%	0,80%	5,71%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	-	-	-
TOTALE 2	1,37%	0,80%	5,71%



AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

Formula Moderata

Data di avvio dell'operatività del comparto:	10/04/2007
Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):	527.996.467,94

Informazioni sulla gestione delle risorse

Relativamente al fondo interno **FORMULA MODERATA**, non è possibile, data la natura "flessibile" dello stesso, stabilire a priori le rispettive caratteristiche finanziarie (area geografica, duration, turnover etc..) e definire un benchmark. E' tuttavia possibile definire un target di volatilità ex-ante pari al 5%.

In generale il patrimonio del fondo interno è dinamicamente investito in:

- quote di uno o più fondi comuni di investimento mobiliare (OICR), titoli obbligazionari e azionari denominati in qualsiasi valuta. L'utilizzo di OICR è condizionato alla totale retrocessione delle commissioni di gestione;
- valori mobiliari ed altre attività finanziarie denominate in qualsiasi valuta e oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Si segnala inoltre che gli attivi che costituiscono il patrimonio dei fondi interni potranno essere investiti in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti da Società del Gruppo Allianz S.p.A.. Non è escluso, infine, il possibile impiego di strumenti finanziari derivati che verranno eventualmente utilizzati con l'obiettivo prevalente di proteggere il valore dell'investimento effettuato ed il loro impiego sarà comunque coerente con il profilo di rischio del fondo interno. Gli investimenti in strumenti alternativi, derivati e OICR sono effettuati qualora siano chiaramente esplicitati il livello di accesso da parte della forma pensionistica alle informazioni sulle strategie poste in essere dall'emittente/controparte/gestore, la struttura dei costi dello strumento e i periodi di uscita dall'investimento (lock up period).

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2024.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Liquidità	2,88%
Monetario e Obbligazionario	-
Azionario	-
OICR *	97,12%
TOTALE	100%

* Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

OICR obbligazionari	52,14%
Area Euro	35,24%
Globale	14,31%
Emergenti	2,59%
OICR azionari, flessibili e bilanciati	47,86%
Area Euro	2,87%
Globale	8,26%
North America	6,60%
Pacifico	1,43%
Emergenti	2,20%
Bilanciati	14,86%
Flessibili	4,46%
Altri settori	1,24%
Internazionali	5,95%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	2,88%
Duration media (in anni)	2,24
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,0%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio *	0,17

* A titolo esemplificativo, si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti. Il suddetto indicatore non tiene conto dell'eventuale operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.

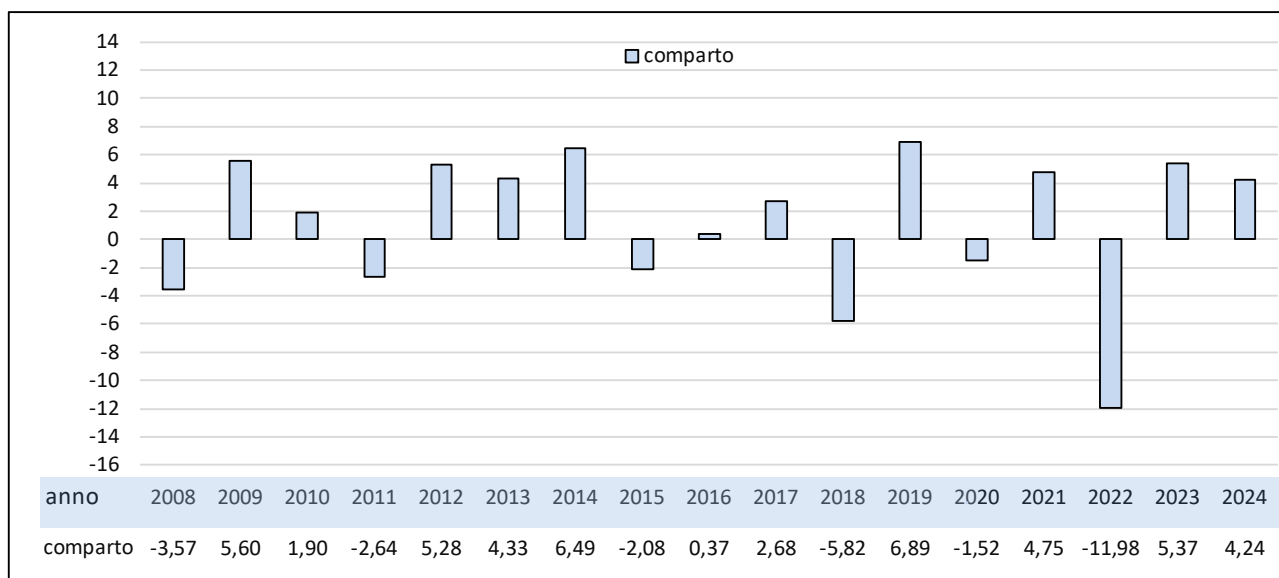
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso e degli oneri fiscali.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2024	2023	2022
Oneri di gestione finanziaria	1,92%	1,86%	2,02%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,92%	1,86%	2,02%
- di cui per commissioni di incentivo	-	-	-
Altri oneri gravanti sul patrimonio	-0,35%	-0,30%	-0,34%
TOTALE 1	1,57%	1,56%	1,68%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	-	-	-
TOTALE 2	1,57%	1,56%	1,68%



AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

Formula Equilibrata

Data di avvio dell'operatività del comparto:	10/04/2007
Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):	807.791.376,08

Informazioni sulla gestione delle risorse

Relativamente al fondo interno **FORMULA EQUILIBRATA**, non è possibile, data la natura "flessibile" dello stesso, stabilire a priori le rispettive caratteristiche finanziarie (area geografica, duration, turnover etc..) e definire un benchmark. E' tuttavia possibile definire un target di volatilità ex-ante pari al 7%.

In generale il patrimonio del fondo interno è dinamicamente investito in:

- quote di uno o più fondi comuni di investimento mobiliare (OICR), titoli obbligazionari e azionari denominati in qualsiasi valuta. L'utilizzo di OICR è condizionato alla totale retrocessione delle commissioni di gestione;
- valori mobiliari ed altre attività finanziarie denominate in qualsiasi valuta e oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Si segnala inoltre che gli attivi che costituiscono il patrimonio dei fondi interni potranno essere investiti in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti da Società del Gruppo Allianz S.p.A.. Non è escluso, infine, il possibile impiego di strumenti finanziari derivati che verranno eventualmente utilizzati con l'obiettivo prevalente di proteggere il valore dell'investimento effettuato ed il loro impiego sarà comunque coerente con il profilo di rischio del fondo interno. Gli investimenti in strumenti alternativi, derivati e OICR sono effettuati qualora siano chiaramente esplicitati il livello di accesso da parte della forma pensionistica alle informazioni sulle strategie poste in essere dall'emittente/controparte/gestore, la struttura dei costi dello strumento ed i periodi di uscita dall'investimento (lock up period).

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2024.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Liquidità	0,36%
Monetario e Obbligazionario	-
Azionario	-
OICR *	99,64%
TOTALE	100%

* Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

OICR obbligazionari	33,91%
Area Euro	20,36%
Globale	11,90%
Emergenti	1,65%
OICR azionari, flessibili e bilanciati	66,09%
Area Euro	4,02%
Globale	12,55%
North America	10,58%
Pacifico	1,49%
Emergenti	1,17%
Bilanciati	20,08%
Flessibili	5,31%
Altri settori	1,95%
Internazionali	8,93%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	0,36%
Duration media (in anni)	1,41
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,0%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio *	0,17

* A titolo esemplificativo, si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti. Il suddetto indicatore non tiene conto dell'eventuale operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.

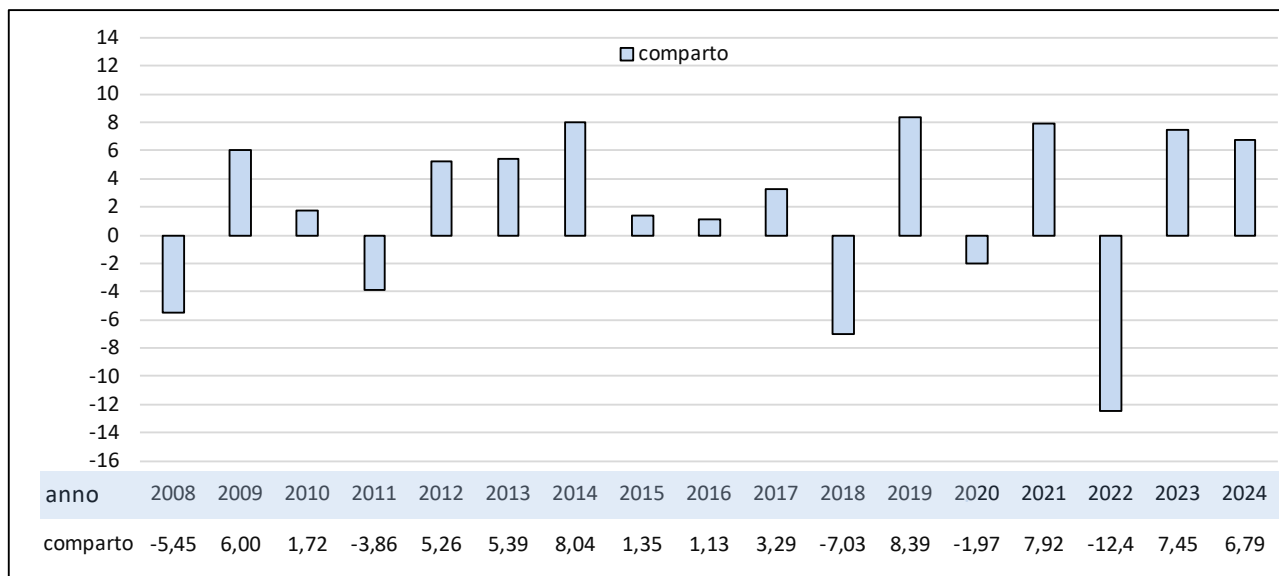
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso e degli oneri fiscali.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2024	2023	2022
Oneri di gestione finanziaria	2,18%	2,10%	2,31%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	2,18%	2,10%	2,31%
- di cui per commissioni di incentivo	-	-	-
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,00%	0,01%	0,01%
TOTALE 1	2,18%	2,11%	2,32%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	-	-	-
TOTALE 2	2,18%	2,11%	2,32%



AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

Formula Attiva

Data di avvio dell'operatività del comparto:	10/04/2007
Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):	667.845.225,41

Informazioni sulla gestione delle risorse

Relativamente al fondo interno **FORMULA ATTIVA**, non è possibile, data la natura "flessibile" dello stesso, stabilire a priori le rispettive caratteristiche finanziarie (area geografica, duration, turnover etc..) e definire un benchmark. E' tuttavia possibile definire un target di volatilità ex-ante pari al 10%.

In generale il patrimonio del fondo interno è dinamicamente investito in:

- quote di uno o più fondi comuni di investimento mobiliare (OICR), titoli obbligazionari e azionari denominati in qualsiasi valuta. L'utilizzo di OICR è condizionato alla totale retrocessione delle commissioni di gestione;
- valori mobiliari ed altre attività finanziarie denominate in qualsiasi valuta e oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Si segnala inoltre che gli attivi che costituiscono il patrimonio dei fondi interni potranno essere investiti in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti da Società del Gruppo Allianz S.p.A.. Non è escluso, infine, il possibile impiego di strumenti finanziari derivati che verranno eventualmente utilizzati con l'obiettivo prevalente di proteggere il valore dell'investimento effettuato ed il loro impiego sarà comunque coerente con il profilo di rischio del fondo interno. Gli investimenti in strumenti alternativi, derivati e OICR sono effettuati qualora siano chiaramente esplicitati il livello di accesso da parte della forma pensionistica alle informazioni sulle strategie poste in essere dall'emittente/controparte/gestore, la struttura dei costi dello strumento ed i periodi di uscita dall'investimento (lock up period).

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2024.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Liquidità	0,13%
Monetario e Obbligazionario	-
Azionario	-
OICR *	99,87%
TOTALE	100%

* Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

OICR obbligazionari	14,71%
Area Euro	6,62%
Globale	6,59%
Emergenti	1,50%
OICR azionari, flessibili e bilanciati	85,29%
Area Euro	6,05%
Globale	18,12%
North America	15,50%
Pacifico	2,47%
Emergenti	1,18%
Bilanciati	19,20%
Flessibili	7,65%
Altri settori	2,82%
Internazionali	12,29%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	0,13%
Duration media (in anni)	0,54
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,0%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio *	0,18

* A titolo esemplificativo, si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti. Il suddetto indicatore non tiene conto dell'eventuale operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.

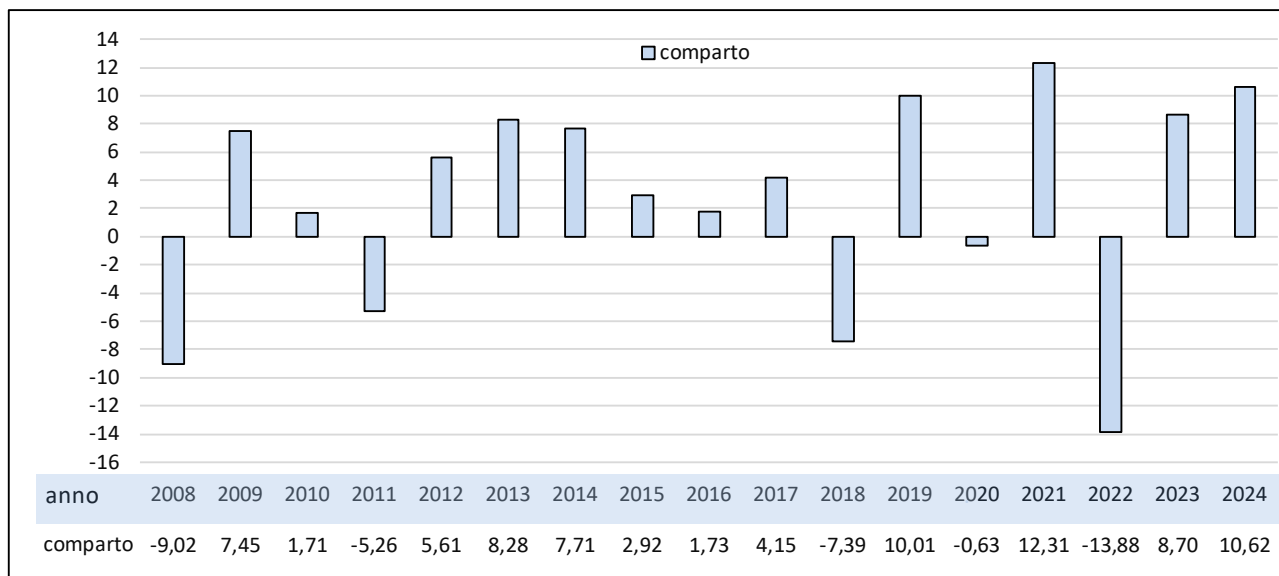
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso e degli oneri fiscali.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2024	2023	2022
Oneri di gestione finanziaria	2,34%	2,27%	2,53%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	2,34%	2,27%	2,53%
- di cui per commissioni di incentivo	-	-	-
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,00%	0,01%	0,01%
TOTALE 1	2,34%	2,28%	2,54%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	-	-	-
TOTALE 2	2,34%	2,28%	2,54%



AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

Obbligazionario

Data di avvio dell'operatività del comparto:	29/03/2021
Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):	40.339.396,64

Informazioni sulla gestione delle risorse

Relativamente al fondo interno **OBBLIGAZIONARIO**, il patrimonio è dinamicamente investito in:

- strumenti di natura obbligazionaria emessi da governi nazionali, enti/istituzioni internazionali/sovrnazionali ed emittenti di tipo societario;
- quote di uno o più fondi comuni di investimento mobiliare (OICR) armonizzati aventi caratteristiche analoghe a quelle degli strumenti finanziari in precedenza descritti. L'utilizzo di OICR è condizionato alla totale retrocessione delle commissioni di gestione.

In generale le caratteristiche finanziarie (area geografica, duration, turnover etc ...) dovranno essere coerenti con il benchmark di riferimento.

Non è escluso, infine, il possibile impiego di strumenti finanziari derivati che verranno eventualmente utilizzati con l'obiettivo prevalente di proteggere il valore dell'investimento effettuato ed il loro impiego sarà comunque coerente con il profilo di rischio del fondo interno. Gli investimenti in strumenti alternativi, derivati e OICR sono effettuati qualora siano chiaramente esplicitati il livello di accesso da parte della forma pensionistica alle informazioni sulle strategie poste in essere dall'emittente/controparte/gestore, la struttura dei costi dello strumento ed i periodi di uscita dall'investimento (lock up period).

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2024.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Liquidità	3,02%
Monetario e Obbligazionario	-
Azionario	-
OICR *	96,98%
TOTALE	100%

* Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

OICR obbligazionari	97,41%
Area Euro	22,39%
Globale	72,27%
Emergenti	2,75%
OICR azionari, flessibili e bilanciati	2,59%
Area Euro	0,00%
Globale	0,00%
North America	0,00%
Pacifico	0,00%
Emergenti	2,59%
Bilanciati	0,00%
Flessibili	0,00%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	3,02%
Duration media (in anni)	4,45
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,0%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio *	0,38

* A titolo esemplificativo, si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti. Il suddetto indicatore non tiene conto dell'eventuale operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.

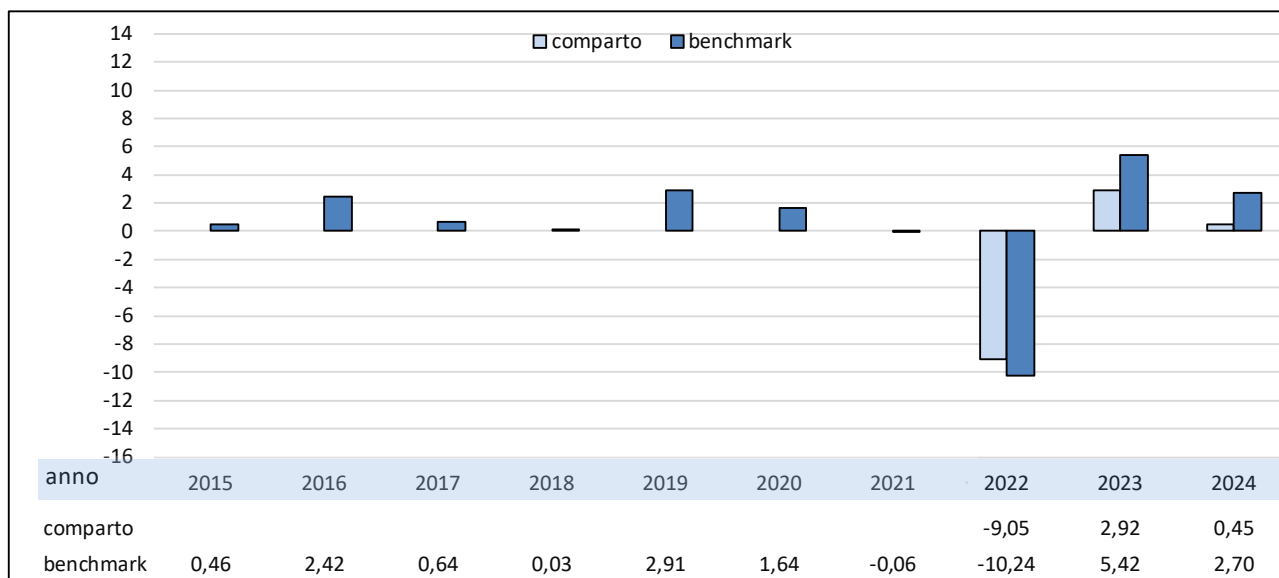
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2024	2023	2022
Oneri di gestione finanziaria	1,28%	1,64%	1,01%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,28%	1,64%	1,01%
- di cui per commissioni di incentivo	-	-	-
Altri oneri gravanti sul patrimonio	-0,20%	-0,23%	0,00%
TOTALE 1	1,08%	1,41%	1,01%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	-	-	-
TOTALE 2	1,08%	1,41%	1,01%



AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

Bilanciato

Data di avvio dell'operatività del comparto:	29/03/2021
Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):	80.621.801,44

Informazioni sulla gestione delle risorse

Relativamente al fondo interno **BILANCIATO**, il patrimonio è dinamicamente investito in:

- strumenti di natura obbligazionaria emessi da governi nazionali, enti/istituzioni internazionali/sovrnazionali ed emittenti di tipo societario;
- strumenti di natura azionaria;
- quote di uno o più fondi comuni di investimento mobiliare (OICR) armonizzati aventi caratteristiche analoghe a quelle degli strumenti finanziari in precedenza descritti. L'utilizzo di OICR è condizionato alla totale retrocessione delle commissioni di gestione.

In generale le caratteristiche finanziarie (area geografica, duration, turnover etc ...) dovranno essere coerenti con il benchmark di riferimento.

Non è escluso, infine, il possibile impiego di strumenti finanziari derivati che verranno eventualmente utilizzati con l'obiettivo prevalente di proteggere il valore dell'investimento effettuato ed il loro impiego sarà comunque coerente con il profilo di rischio del fondo interno. Gli investimenti in strumenti alternativi, derivati e OICR sono effettuati qualora siano chiaramente esplicitati il livello di accesso da parte della forma pensionistica alle informazioni sulle strategie poste in essere dall'emittente/controparte/gestore, la struttura dei costi dello strumento ed i periodi di uscita dall'investimento (lock up period).

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2024.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Liquidità	3,51%
Monetario e Obbligazionario	-
Azionario	-
OICR *	96,49%
TOTALE	100%

* Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

OICR obbligazionari	39,78%
Area Euro	27,35%
Globale	10,62%
Emergenti	1,81%
OICR azionari, flessibili e bilanciati	60,22%
Area Euro	5,29%
Globale	15,01%
North America	12,61%
Pacifico	1,66%
Emergenti	6,21%
Bilanciati	0,00%
Flessibili	6,26%
Altri settori	2,40%
Internazionali	10,78%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	3,51%
Duration media (in anni)	1,82
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,0%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio *	0,32

* A titolo esemplificativo, si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti. Il suddetto indicatore non tiene conto dell'eventuale operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.

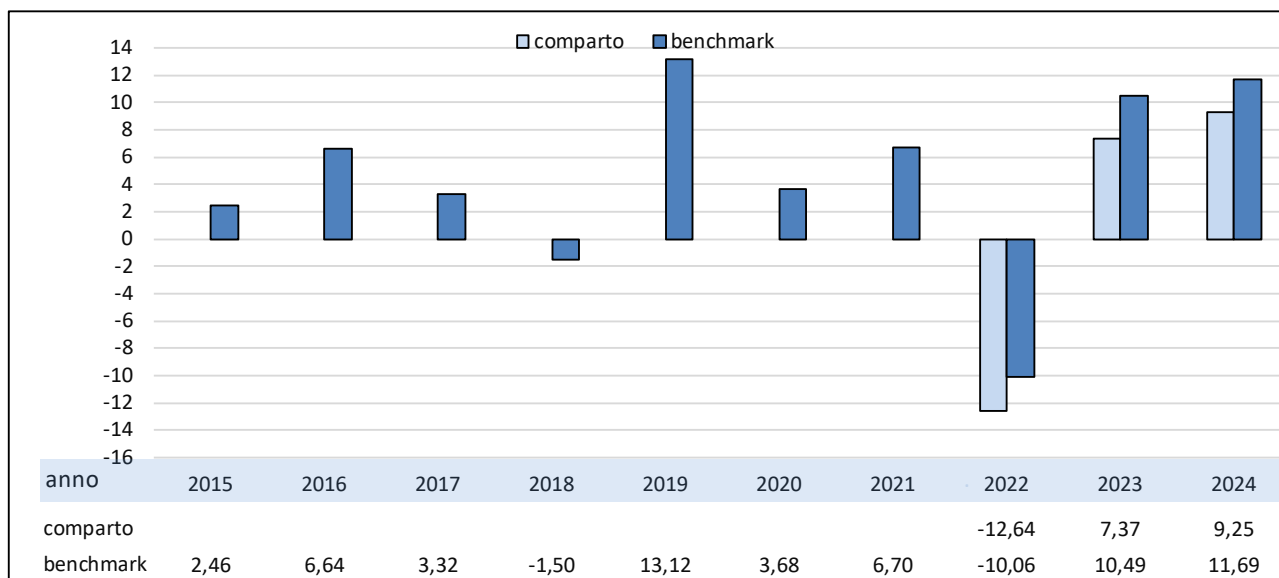
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2024	2023	2022
Oneri di gestione finanziaria	1,82%	1,02%	1,70%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,82%	1,02%	1,70%
- di cui per commissioni di incentivo	-	-	-
Altri oneri gravanti sul patrimonio	-0,33%	0,00%	-0,23%
TOTALE 1	1,49%	1,02%	1,47%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	-	-	-
TOTALE 2	1,49%	1,02%	1,47%



AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

Azionario Globale

Data di avvio dell'operatività del comparto:	29/03/2021
Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):	115.244.236,81

Informazioni sulla gestione delle risorse

Relativamente al fondo interno **AZIONARIO GLOBALE**, il patrimonio è dinamicamente investito in:

- strumenti di natura obbligazionaria emessi da governi nazionali, enti/istituzioni internazionali/sovrnazionali ed emittenti di tipo societario;
- strumenti di natura azionaria;
- quote di uno o più fondi comuni di investimento mobiliare (OICR) armonizzati aventi caratteristiche analoghe a quelle degli strumenti finanziari in precedenza descritti. L'utilizzo di OICR è condizionato alla totale retrocessione delle commissioni di gestione.

In generale le caratteristiche finanziarie (area geografica, duration, turnover etc ...) dovranno essere coerenti con il benchmark di riferimento.

Non è escluso, infine, il possibile impiego di strumenti finanziari derivati che verranno eventualmente utilizzati con l'obiettivo prevalente di proteggere il valore dell'investimento effettuato ed il loro impiego sarà comunque coerente con il profilo di rischio del fondo interno. Gli investimenti in strumenti alternativi, derivati e OICR sono effettuati qualora siano chiaramente esplicitati il livello di accesso da parte della forma pensionistica alle informazioni sulle strategie poste in essere dall'emittente/controparte/gestore, la struttura dei costi dello strumento ed i periodi di uscita dall'investimento (lock up period).

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2024.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Liquidità	3,73%
Monetario e Obbligazionario	-
Azionario	-
OICR *	96,27%
TOTALE	100%

* Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

OICR obbligazionari	0,43%
Area Euro	0,43%
Globale	0,00%
Emergenti	0,00%
OICR azionari, flessibili e bilanciati	99,57%
Area Euro	8,44%
Globale	26,39%
North America	21,68%
Pacifico	2,82%
Emergenti	6,96%
Bilanciati	0,00%
Flessibili	10,96%
Altri settori	4,15%
Internazionali	18,16%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	3,73%
Duration media (in anni)	0,02
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,0%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio *	0,25

* A titolo esemplificativo, si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti. Il suddetto indicatore non tiene conto dell'eventuale operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.

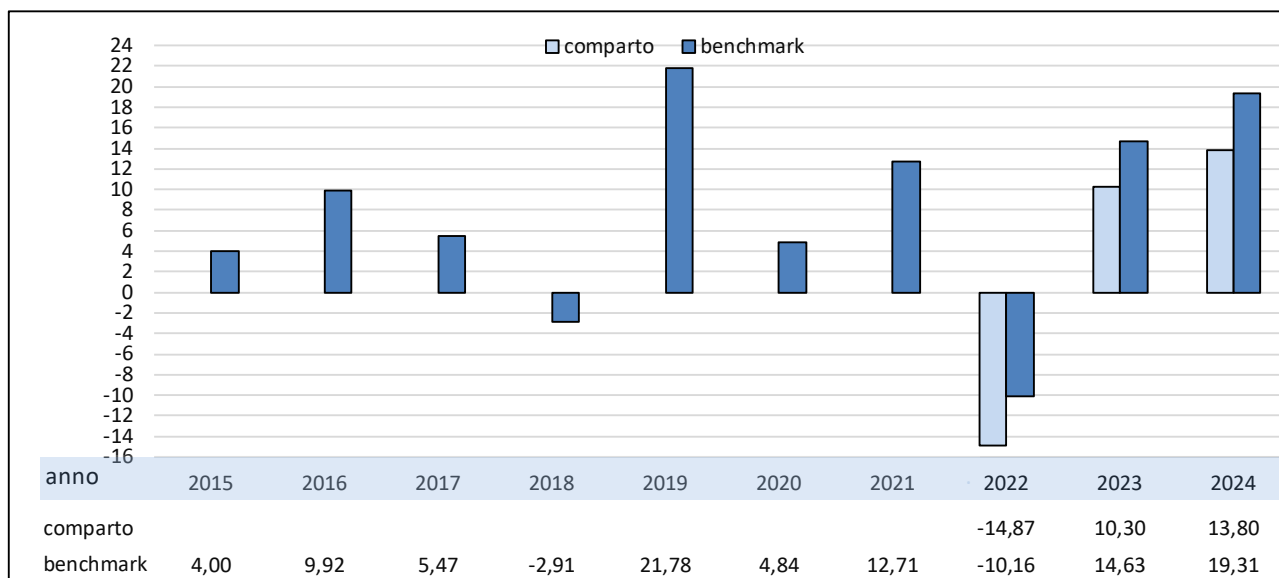
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2024	2023	2022
Oneri di gestione finanziaria	2,01%	1,72%	1,83%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	2,01%	1,72%	1,83%
- di cui per commissioni di incentivo	-	-	-
Altri oneri gravanti sul patrimonio	-0,44%	-0,33%	-0,35%
TOTALE 1	1,57%	1,39%	1,48%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	-	-	-
TOTALE 2	1,57%	1,39%	1,48%



AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.



Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 28/03/2025)

Parte II 'Le informazioni integrative'

Allianz S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (in vigore dal 29/03/2025)

Il soggetto istitutore/gestore

Il soggetto istitutore di **ORIZZONTE PREVIDENZA** è Allianz S.p.A. Compagnia di assicurazioni - Capogruppo del gruppo assicurativo Allianz - iscritto all'Albo gruppi assicurativi al numero 018 e controllata da Allianz SE – Monaco.

Allianz S.p.A. ha **sede legale** in Piazza Tre Torri, 3, 20145 – Milano (Italia) ed uffici in:

- Milano – 20145, Piazza Tre Torri, 3;
- Torino – 10126, Via Alassio, 11c;
- Trieste – 34123, Largo Ugo Irneri, 1.

La Società è iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione al numero 1.00152 ed è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento ISVAP n. 2398 del 21 dicembre 2005.

La **durata** della Società è fissata fino al 31 dicembre 2038 e può essere prorogata per deliberazione dell'Assemblea generale, escluso il diritto di recesso per i soci dissenzienti (articolo 5 dello Statuto sociale).

La Società ha per oggetto l'esercizio, in Italia e all'estero, di qualunque ramo di assicurazione ammesso dalle leggi. La Società può esercitare, inoltre, la riassicurazione relativa alle predette attività nonché le operazioni connesse alle medesime, inclusi l'esercizio e la gestione di forme pensionistiche complementari anche a mezzo della costituzione e gestione di fondi pensione anche aperti, ai sensi delle vigenti normative, ed assumere l'amministrazione di fondazioni.

Il capitale sociale sottoscritto e versato è pari ad Euro 403.000.000,00. Allianz Europe B.V. detiene il 100% del capitale sociale di Allianz S.p.A..

La Società è iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione al n. 1.00152 ed è Capogruppo del gruppo assicurativo Allianz, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 018 – Società con unico socio soggetta alla direzione e coordinamento di Allianz SE- Monaco.

Il **Consiglio di Amministrazione** di Allianz S.p.A., in carica fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2025, è così costituito:

☐ Dott. Sergio Balbinot (Presidente)	Nato a Tarvisio (Udine), l'8 settembre 1958
☐ Dott. Matthias Baltin (Vice Presidente)	Nato a Gifhorn (Germania), il 28 gennaio 1976
☐ Dott. Giacomo Campora (Amministratore Delegato)	Nato a Lodi, il 14 ottobre 1966
☐ Dott. Elia Berdin	Nato a Arzignano (Vicenza), il 22 ottobre 1985
☐ Prof. Stefano Paleari	Nato a Milano, il 24 gennaio 1965
☐ Prof. Albina Candian	Nata a Parma, il 30 dicembre 1958
☐ Dott. Thomas Karl Heinz Naumann	Nato a Trier (Germania), il 13 dicembre 1966
☐ Dott.ssa Laura Ximena Olivares	Nata a Buenos Aires (Argentina), il 14 febbraio 1978
☐ Prof. Ferruccio Resta	Nato a Bergamo, il 29 agosto 1968
☐ Dott.ssa Fiammetta Fabris	Nata a Porretta Terme (Bologna), il 17 maggio 1957

Il **Collegio Sindacale** in carica fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31.12.2025, è così costituito:

❑ Prof. Massimiliano Nova (Presidente)	Nato a Milano, il 15 dicembre 1967
❑ Prof. Alessandro Cavallaro (Sindaco effettivo)	Nato a Torino, il 06 gennaio 1974
❑ Dott.ssa Monica Militello (Sindaco effettivo)	Nata a Biella, il 16 gennaio 1983
❑ Dott.ssa Paola Mignani (Sindaco supplente)	Nata a Torino, il 17 aprile 1966
❑ Dott. Giuseppe Nicola Foti (Sindaco supplente)	Nato a Milano, il 06 aprile 1977

Le scelte di investimento del Fondo, sia pure nel quadro dell'attribuzione in via generale delle responsabilità gestorie al Consiglio di Amministrazione, sono supportate dall'Unità Investment Management che definisce e monitora le linee strategiche per l'intero patrimonio in gestione con riferimento ad asset allocation, benchmark strategici, obiettivi di redditività finanziaria, obiettivi di rendimento e obiettivi di rischio finanziario.

Il Responsabile

Il Responsabile di ORIZZONTE PREVIDENZA, in carica fino al 31/03/2026, è la Dott.ssa Alberta Siciliano, nata a Reggio Calabria il 09/04/1986.

I gestori delle risorse

La Società, coerentemente al proprio modello organizzativo adottato, ha affidato la gestione finanziaria delle risorse di ORIZZONTE PREVIDENZA ad Allianz Global Investors GmbH, una società di gestione armonizzata di diritto tedesco, con sede legale in Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Francoforte sul Meno, Germania e succursale in Italia, Via Durini 1 – 20122 Milano.

La Società di Gestione è autorizzata in Italia, ai sensi dell'art. 41-bis del Testo unico della finanza, alla gestione e commercializzazione di OICVM armonizzati, alla gestione di portafogli e alla consulenza in materia di investimenti.

L'erogazione delle rendite

Allianz S.p.A. gestisce direttamente l'erogazione delle rendite.

La revisione legale dei conti

La Società, con delibera assembleare del 26 aprile 2018, ha conferito l'incarico di revisione contabile del bilancio e della relazione semestrale nonché delle altre attività previste dagli articoli 155 e 156 del Decreto Legislativo 58/1998 alla PricewaterhouseCoopers S.p.A. con sede in Milano, per gli esercizi dal 2018 al 2026.

La raccolta delle adesioni

La raccolta delle adesioni è effettuata direttamente ed esclusivamente da dipendenti della Società, dalle Agenzie di Allianz S.p.A., da promotori finanziari e da brokers.

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 28/03/2025)

Appendice

'Informativa sulla sostenibilità'

Allianz S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Modello di informativa precontrattuale di cui all'articolo 7, del Regolamento (UE) 2020/852 da rendere per i **PRODOTTI DIVERSI DA QUELLI EX ART. 8 E EX ART. 9** del Regolamento (UE) 2019/2088.

La presente informativa fa riferimento a tutti i Comparti del prodotto finanziario
(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali

e

non ha come obiettivo investimenti sostenibili



I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

Sì, nell'ambito del gruppo Allianz SE (di seguito "Gruppo") il "rischio di sostenibilità" è inteso come un evento o una condizione attinente a fattori di tipo ambientale, sociale o di governance (in seguito "ESG") che, se si verificasse, potrebbe provocare un impatto negativo significativo sul valore degli attivi, sulla redditività o sulla reputazione del Gruppo o di una delle società appartenenti al Gruppo stesso. In via esemplificativa, possono ricomprendersi tra i rischi ESG i rischi legati al cambiamento climatico, alla perdita di biodiversità, alla violazione dei diritti dei lavoratori ed alla corruzione.

In tale contesto, il Gruppo considera i rischi ESG nell'intero processo di investimento ossia nella definizione delle strategie, nella selezione degli asset manager delegati, nel monitoraggio dei portafogli e nell'attività di gestione dei rischi.

Allianz S.p.A. (di seguito, anche, "Compagnia") ha demandato l'attuazione delle scelte di investimento alla funzione Investment Management, che svolge la sua attività nel rispetto delle strategie di investimento e delle politiche di rischio determinate dall'organo amministrativo.

La funzione Investment Management esegue l'attività di investimento direttamente o per il tramite di gestori terzi, appartenenti e non al Gruppo, sulla base di specifici mandati di gestione conferiti dalla Compagnia.

La politica di integrazione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento è modulata in funzione della tipologia di prodotto di investimento: Gestione Separata o Fondo Interno Assicurativo collegato a prodotti unit-linked o portafogli collegati ai prodotti di tipo previdenziale.

L'integrazione dei rischi ESG nelle scelte di investimento relative alle Gestioni Separate avviene attraverso un approccio olistico che comprende i seguenti elementi:

- Esclusioni
- Selezione e monitoraggio degli asset manager

- Identificazione, analisi e gestione dei potenziali rischi ESG
- Partecipazione attiva (engagement)
- Azioni di mitigazione dei rischi legati al cambiamento climatico e obiettivi di riduzione delle emissioni di Co2

La modalità con la quale vengono integrati i rischi ESG nei Fondi Interni Assicurativi ("FIA") o nei portafogli collegati a prodotti di tipo previdenziale è guidata dalla politica di investimento rappresentata nei regolamenti di ciascun fondo. La gestione è delegata ad asset manager, sia appartenenti al Gruppo sia esterni, sulla base di uno specifico mandato che vincola il gestore al rispetto del regolamento di ciascun fondo. Allianz S.p.A. seleziona esclusivamente asset manager che sono firmatari dei Principi per l'Investimento Responsabile (di seguito "PRI") promossi dalla Nazioni Unite (ed hanno ricevuto una valutazione PRI minima pari a "B") o, in alternativa, hanno adottato una propria politica ESG. I PRI impegnano i sottoscrittori a considerare i rischi ESG nell'analisi degli investimenti e a rifletterli nei processi decisionali di investimento.

Per gli investimenti sostenibili la Compagnia ha implementato requisiti aggiuntivi che devono essere soddisfatti per evitare impatti negativi sugli indicatori di sostenibilità:

- Le aziende che sono esposte a rischi elevati nei settori della biodiversità, dell'acqua e dei rifiuti e non affrontano adeguatamente questi rischi non possono essere etichettate come sostenibili.
- Le aziende che sono note per violare sistematicamente i 10 principi del Global Compact delle Nazioni Unite non possono essere etichettate come sostenibili. I 10 principi si basano su norme e standard internazionali in materia di: diritti umani, norme sul lavoro, ambiente e prevenzione della corruzione.
- La Compagnia verifica le gravi violazioni dei diritti umani da parte degli emittenti di obbligazioni sovrane ed etichetta come sostenibili solo quei titoli sovrani che presentano una bassa esposizione al rischio per i diritti umani (ad es. punteggio Allianz Human Rights Risk che incorpora numerosi criteri in linea con la Dichiarazione dei diritti umani delle Nazioni Unite).

I presidi ancorati nel processo di investimento con riferimento all'individuazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi di sostenibilità sono funzionali ad una riduzione dei rischi idiosincratici nel portafoglio attivi e supportano nel tempo un profilo di rischio-redditività più efficiente e, quindi, più attrattivo.

Per maggiori dettagli rispetto a quanto sopra esposto, la invitiamo a consultare l'Informativa ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 nel sito web all'interno della sezione "Informativa sulla sostenibilità".



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

Sì, l'integrazione di valutazioni relative ai rischi ESG avviene attraverso l'individuazione dei principali effetti negativi per la sostenibilità derivanti dagli investimenti, il loro monitoraggio, nonché la loro mitigazione, con modalità diverse in funzione della tipologia di prodotto di investimento, ad es. attraverso esclusioni o individuazione di rating ESG minimi.

Nello specifico, la Compagnia considera gli impatti negativi sui fattori di sostenibilità durante tutto il processo di investimento. Per poter valutare i principali impatti negativi si avvale dell'esperienza delle agenzie di rating ESG e dei fornitori di dati per gli investimenti in aziende o paesi. Per gli investimenti in progetti infrastrutturali, energie rinnovabili o immobili, ad esempio, insieme ai gestori degli investimenti vengono condotte revisioni caso per caso, incluso lo screening delle aree di business sensibili ai criteri ESG di Allianz per garantire che i rigorosi criteri di screening della Compagnia per evitare impatti negativi siano presi in considerazione. Le esclusioni di Allianz sulle armi controverse sono obbligatorie per tutti gli investimenti del Gruppo Allianz.



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)

Orizzonte Previdenza

Piano Individuale Pensionistico di tipo assicurativo

Fondo Pensione (PIP)

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5094

La tua adesione

Numero	0000000000
Aderente	Nome e Cognome

La tua agenzia

Agenzia XXXX
Piazza Tre Torri 3, 20100 Milano (MI)
Telefono 02 777777 - Fax 02 555555
E-mail nomeagenzia@ageallianz.it

Area Personale

www.allianz.it/areapersonale
Per consultare in ogni momento le informazioni relative alla tua posizione assicurativa

Servizio Clienti



Per qualsiasi informazione,
chiarimento o supporto

Questionario esigenze assicurative

Cliente

Cognome e Nome _____

Codice fiscale o Partita IVA _____

Nota: nel caso di Cliente Persona Giuridica, gli estremi anagrafici del Cliente sono quelli del Legale Rappresentante e le informazioni del questionario sono fornite da quest'ultimo.

Egregio Signore, Gentile Signora

con il questionario che segue cercheremo di acquisire, nel suo interesse, informazioni utili a valutare, di volta in volta, l'adeguatezza della nostra offerta assicurativa complessiva rispetto alle sue specifiche esigenze, tenendo presente che la mancanza di tali informazioni ostacola la valutazione.

La ringraziamo per la sua collaborazione.

Per poter formulare una proposta in linea con le sue esigenze è fondamentale avere un quadro chiaro della sua situazione complessiva, che tiene conto sia del contesto lavorativo sia di quello familiare.

Categoria Professionale

1. A quale categoria professionale appartiene? Scegliere una categoria dell'elenco <riprodurre la/e risposta/e selezionata/e dall'aderente>;

- | | |
|--|--|
| ☐ Dirigente | ☐ Pensionato |
| ☐ Imprenditore | ☐ Lavoratore dipendente a tempo determinato |
| ☐ Lavoratore autonomo | ☐ Lavoratore dipendente a tempo indeterminato |
| ☐ Libero professionista | ☐ NON occupato (studenti/casalinghe) |

Esigenze Assicurative dell'Aderente

2. Quale delle seguenti esigenze intende soddisfare con il Suo investimento? <riprodurre la risposta selezionata prima dell'accesso al processo assuntivo che di base è la 3>;

- ☐ forme di protezione in caso di decesso, invalidità o non autosufficienza
- ☐ pianificare un investimento che persegua la valorizzazione del capitale nel medio o lungo periodo, mantenendo comunque la possibilità di smobilizzare in ogni momento l'intero capitale investito
- ☐ aderire a una forma di previdenza complementare ai sensi del Decreto Legislativo 5 dicembre 2005, n. 252, anche al fine di godere dei relativi benefici fiscali e di integrare il trattamento pensionistico obbligatorio
- ☐ Nessuna delle precedenti

3. Le forme di previdenza complementare presentano caratteristiche che possono rispondere a diverse esigenze. Quali tra le seguenti incontrano le Sue attuali esigenze? <riprodurre la risposta selezionata>

- ☐ possibilità di beneficiare, a fronte di maggiorazioni di costo, di forme di protezione accessoria in caso di decesso, invalidità o non autosufficienza
- ☐ possibilità di beneficiare, a fronte di maggiorazioni di costo, di forme di protezione accessoria solo in caso di decesso
- ☐ Nessuna delle precedenti, in quanto non interessato a garanzie accessorie

Situazione Assicurativa Previdenziale del Cliente

4. Il Cliente attualmente ha già sottoscritto altri prodotti o forme complementari a copertura di una o più delle esigenze manifestate? <riprodurre la/e risposta/e selezionata/e dall'aderente>;

☐ SI ☐ NO

Se la risposta è sì, rispondere alla domanda successiva: <riprodurre la/e risposta/e selezionata/e dall'aderente>;

Le coperture assicurative attualmente in essere sono in grado di tutelarla pienamente rispetto a queste esigenze?

☐ SI ☐ NO

Grazie alla sua disponibilità, abbiamo potuto raccogliere le informazioni che ci consentiranno di proporle la soluzione assicurativa più adatta alle sue esigenze.

Modulo di Adesione

Modulo di adesione a ORIZZONTE PREVIDENZA - PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO
iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5094

Attenzione: L'adesione a ORIZZONTE PREVIDENZA - PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO deve essere preceduta dalla consegna e presa visione della parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e dell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'. La Nota informativa, il regolamento e le Condizioni generali di contratto sono disponibili sul sito www.allianz.it. Gli stessi verranno consegnati in formato cartaceo soltanto su espressa richiesta dell'aderente.

Circolare COVIP n. 287 del 19 gennaio 2024 avente ad oggetto la "Gestione unitaria della posizione individuale. Indicazioni al settore"

Nel caso la richiesta di adesione al Piano Individuale Pensionistico venga sottoscritta al di fuori della sede legale o delle dipendenze dell'Impresa di Assicurazione, del proponente la soluzione previdenziale o del soggetto incaricato della raccolta delle adesioni, il richiedente prende atto che, in ottemperanza a quanto previsto dalla Circolare COVIP n. 287 del 19 gennaio 2024 avente ad oggetto la "Gestione unitaria della posizione individuale. Indicazioni al settore", non sarà possibile per la Società attivare più posizioni presso la medesima forma pensionistica complementare.

Pertanto, nel caso in cui la Società rilevi la presenza di altra posizione nella presente forma pensionistica complementare, la stessa rigetterà la richiesta di adesione, senza oneri aggiuntivi, dandone tempestivamente avviso e restituendo l'eventuale versamento contributivo già effettuato.

Luogo e data _____

Firma dell'Aderente/Rappresentante legale

Aderente

(in stampa, rendere visibile solo la scelta opzionata)

Nome Cognome: [aderente]

Data di nascita: [gg/mm/aaaa]

Codice fiscale: [CF_aderente]

Residenza: [ind_res]

C.A.P.: [cap_res] Città: [città_res] ([Prov_res])

Recapito di corrispondenza:

☐ l'indirizzo di residenza

☐ diverso dall'indirizzo di residenza

Indirizzo: [indirizzo]

C.A.P.: [cap_corr] Città: [città_corr] ([Prov_corr])

<solo se presente> e-mail [ind_email]

Modalità di ricezione della corrispondenza:

☐ in formato elettronico via e-mail

☐ in formato cartaceo all'indirizzo di residenza o di corrispondenza (se diverso)

È riportata la scelta effettuata nell'UNICO (Documento Unico Cliente). La scelta può essere modificata in futuro, modificando l'UNICO

Data prima iscrizione alla previdenza complementare dichiarata dall'Aderente *: gg/mm/aaaa

* della quale l'aderente risulti ancora iscritto, non avendo esercitato il diritto di riscatto totale. Se non iscritto, è inserita la data di sottoscrizione del presente modulo di adesione.

Condizione professionale

☐ Lavoratore dipendente del settore privato

☐ Lavoratore dipendente del settore pubblico

☐ Lavoratore autonomo / libero professionista

☐ Soggetto diverso da lav. dipendente/autonomo

Titolo di studio

☐ nessuno

☐ Diploma professionale

☐ Laurea/laurea magistrale

☐ Licenza elementare

☐ Diploma media superiore

☐ Specializzazione post - laurea

☐ Licenza media inferiore

☐ Diploma universitario/laurea triennale

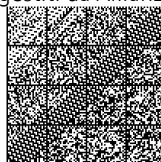
Altre informazioni

L'Aderente

☐ risulta essere lavoratore di prima occupazione successiva alla data del 1° gennaio 2007

☐ non risulta essere lavoratore di prima occupazione successiva alla data del 1° gennaio 2007

☐ risulta essere iscritto a vecchi PIP* (detti anche FIP) gestiti da Allianz S.p.A.



[BAR CODE di archiviazione]



Modulo di Adesione

- ☐ non risulta essere iscritto a vecchi PIP* (detti anche FIP) gestiti da Allianz S.p.A.
 * ovvero contratti stipulati fino al 31.12.2006 e non adeguati all'art. 23, comma 3 del D.Lgs 252/05
- ☐ risulta essere il soggetto che sostiene la spesa
- ☐ non risulta essere il soggetto che sostiene la spesa

Codice Fiscale del soggetto che sostiene la spesa in luogo dell'Aderente	% spesa	Data di effetto
[CF_pagatore]	____, %	____/____/____
[CF_pagatore]	____, %	____/____/____

Chiede di aderire

a ORIZZONTE PREVIDENZA - Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione.

Chiede altresì

- ☐ di attivare le garanzie accessorie in esso previste, consapevole del relativo costo aggiuntivo.
- ☐ di non attivare le garanzie accessorie in esso previste.

Impegnandosi a fornire ad Allianz S.p.A. tutte le informazioni necessarie all'aggiornamento della propria posizione previdenziale complementare.

Altra forma pensionistica complementare

L'Aderente non è titolare di una posizione presso altra forma pensionistica complementare.

in alternativa

L'Aderente è titolare di una posizione presso altra forma pensionistica complementare.

Denominazione altra forma pensionistica: _____

Numero iscrizione Albo tenuto dalla COVIP: _____

L'attuale Scheda 'I costi' della sopraindicata altra forma pensionistica mi è stata : ☐ consegnata ☐ non consegnata (*)

La Scheda 'I costi' della forma pensionistica a cui risulta già iscritto dev'essere sottoscritta **su ogni pagina** ed allegata al presente Modulo di adesione (per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda 'I costi') anche in assenza di trasferimento

(*) Non è prevista la consegna della Scheda 'I costi' solo nel caso in cui l'altra forma pensionistica non è tenuta a redigerla.

Chiede il trasferimento della posizione maturata nell'altra forma pensionistica al fondo ORIZZONTE PREVIDENZA: ☐ SI ☐ NO

e prende atto che l'operazione è subordinata all'invio da parte sua della richiesta anche al fondo cedente

Beneficiari In caso di premorienza dell'Aderente nella fase di accumulo

- ☐ Beneficiari designati nominativamente:

Nome Cognome/Ragione Sociale C.F./P.IVA [CF_PIVA] _____ % del capitale

Nato/a il ____/____/____ a _____ Prov. _____ Stato _____

Indirizzo: [indirizzo]

C.A.P.: [cap_corr]

Città: [citta_corr]

([Prov_corr])

<solo se presente> e-mail [ind_email]

Sesso ☐ M ☐ F

Se Beneficiario è Persona Giuridica

Tipologia societaria: [_____] Classe dei beneficiari: [_____] (se "Non profit/strutture analoghe")

Descrizione attività societaria: [_____]

Il Beneficiario [non è] oppure [è] Persona Politicamente Esposta (PEP)

Se Beneficiario è PEP

Nome e Cognome del titolare effettivo PEP: _____ (se Beneficiario è PG)

Relazione con soggetto con importanti cariche pubbliche: [_____]

Tipologia PEP: [_____]

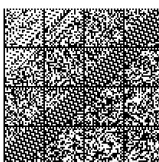
Se Beneficiario è PEP, TER, IND, residenza in GAFI, tipologia societaria = "Trust" o "Fiduciaria", relazione con il contraente = "Altro", indicare:

Estremi documento identità: [Tipo Doc. - Numero Doc. - Rilasciato da - Luogo rilascio - Data rilascio - Data scadenza]

[Domicilio: [Indirizzo - numero civico - CAP - Comune - Provincia - Nazione Beneficiario designato PF]] > solo se diverso da residenza

[Cittadinanza: [_____]]

[Codice SAE: [_____]] [Codice ATECO: [_____]]



[BAR CODE di archiviazione]



Modulo di Adesione

Nome Cognome/Ragione Sociale _____ C.F./P.IVA [CF_PIVA] _____ % del capitale
 Nato/a il ____/____/____ a _____ Prov. _____ Stato _____
 Indirizzo: [indirizzo] _____
 C.A.P.: [cap_corr] _____ Città: [citta_corr] _____ ([Prov_corr])
 <solo se presente> e-mail [ind_email] _____ Sesso ☐ M ☐ F
 Se Beneficiario è Persona Giuridica
 Tipologia societaria: [_____] Classe dei beneficiari: [_____] (se "Non profit/strutture analoghe")
 Descrizione attività societaria: [_____] _____
 Il Beneficiario [non è] oppure [è] Persona Politicamente Esposta (PEP)
 Se Beneficiario è PEP
 Nome e Cognome del titolare effettivo PEP: _____ (se Beneficiario è PG)
 Relazione con soggetto con importanti cariche pubbliche: [_____] _____
 Tipologia PEP: [_____] _____
 Se Beneficiario è PEP, TER, IND, residenza in GAFL, tipologia societaria = "Trust" o "Fiduciaria", relazione con il contraente = "Altro", indicare:
 Estremi documento identità: [Tipo Doc. – Numero Doc. – Rilasciato da – Luogo rilascio – Data rilascio – Data scadenza]
 [Domicilio: [Indirizzo - numero civico - CAP – Comune - Provincia – Nazione Beneficiario designato PF]] > solo se diverso da residenza
 [Cittadinanza: [_____] _____]
 [Codice SAE: [_____] _____] [Codice ATECO: [_____] _____]

- ☐ Gli eredi testamentari dell'Aderente in parti uguali o, in mancanza di testamento, gli eredi legittimi dell'Aderente in parti uguali _____ %
- ☐ Eredi legittimi in parti uguali * _____ %

L'Aderente ha espresso la volontà di designare i beneficiari in modo generico, **pur essendo stato informato che la Società potrà incontrare, al suo decesso, maggiori difficoltà nell'identificazione e nella ricerca dei beneficiari.** <in caso di designazione beneficiario generico>

*** Scelta obbligatoria in caso di Aderente minorenni.** <in caso di designazione di Eredi legittimi in parti uguali>

Impiego dei versamenti contributivi

Chiede di partecipare a ORIZZONTE PREVIDENZA con le seguenti modalità:

- ☐ Senza primo contributo volontario;
- ☐ Primo contributo volontario in forma libera per importo pari a euro _____

Datore di lavoro

(da compilare in caso di versamento TFR o contributo datoriale)

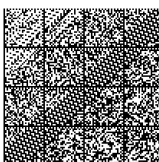
Nome Cognome/Ragione sociale: [Datore di lavoro]
 Codice fiscale/Partita IVA: [CF/P.IVA_datore]
 Indirizzo/Sede legale: [ind_sede] _____
 C.A.P.: [cap_sede] _____ Città: [citta_sede] ([Prov_sede])
 Tel.: [tel_datore] _____ e-mail: [email_datore]
 Recapito di corrispondenza:
☐ la Sede legale
☐ diverso dalla Sede legale
 [indirizzo_corr_datore] _____
 [cap_corr_datore] [citta_corr_datore] ([Prov_corr_datore])

Scelte di investimento

<in caso di scelta Life Cycle> **Chiede di attivare per l'intera posizione previdenziale l'opzione Life Cycle**, scegliendo uno tra i seguenti percorsi:

Avvertenza: L'attivazione non potrà essere richiesta qualora manchino meno di cinque anni alla maturazione dei requisiti di accesso al pensionamento

- ☐ PERCORSO OBIETTIVO STABILITA'
- ☐ PERCORSO OBIETTIVO EQUILIBRIO
- ☐ PERCORSO OBIETTIVO CRESCITA



[BAR CODE di archiviazione]



Modulo di Adesione

Trasferimento da altro fondo (La richiesta di trasferimento va presentata al fondo cedente)

(compare solo se l'aderente ha chiesto il trasferimento della posizione maturata nell'altra forma pensionistica)

Chiede che l'importo trasferito a ORIZZONTE PREVIDENZA, cui conferisce mandato per l'espletamento di tutte le operazioni necessarie, venga investito come segue¹:

<in caso di scelta Life Cycle>

- in caso di attivazione dell'opzione Life Cycle, sul Fondo interno FORMULA SERENA fino al primo switch automatico previsto dal percorso prescelto;

<in caso di NON scelta Life Cycle>

- qualora non sia stata attivata l'opzione Life Cycle, secondo le seguenti percentuali

Ripartizione %	Fondi interni assicurativi	Categoria
_____%	FORMULA MODERATA	Bilanciato
_____%	FORMULA EQUILIBRATA	Bilanciato
_____%	FORMULA ATTIVA	Bilanciato
_____%	OBBLIGAZIONARIO	Obbligazionario puro
_____%	BILANCIATO	Bilanciato
_____%	AZIONARIO GLOBALE	Azionario
Ripartizione %	Gestione separata	Categoria
_____%	FORMULA SICURA	Garantito

¹ in caso di mancata indicazione, l'importo trasferito sarà investito secondo le percentuali indicate nella sez. Scelte di investimento.

Cessione del V°

(compare solo se l'aderente ha già stipulato un contratto di cessione del V°)

☐ presenza di contratto di finanziamento* sulla parte di contribuzione datoriale

☐ presenza di contratto di finanziamento* sulla parte derivante da trasferimento

* il contratto di cessione del V° dovrà comunque essere notificato al Fondo da parte della Società Finanziaria [denominazione].
In presenza di contratto di finanziamento, sulla posizione individuale sarà applicato quanto previsto dalla Legge.

Recesso

L'Aderente può esercitare il diritto di recesso entro il termine di trenta giorni dalla sottoscrizione del presente modulo di adesione (conclusione del contratto).

Per l'esercizio del diritto di recesso l'Aderente deve inviare comunicazione scritta alla Società - con lettera raccomandata indirizzata a: Allianz S.p.A. - Vita Collettive e Fondi Pensione - Altre Forme Previdenziali, Largo Ugo Inneri, 1 - 34123 Trieste - contenente gli elementi identificativi del contratto.

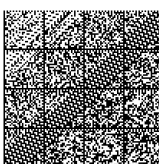
Il recesso ha l'effetto di liberare l'Aderente e la Società da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto con decorrenza dalle ore 24 del giorno di spedizione della lettera raccomandata, quale risultante dal timbro postale di invio della stessa.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Società provvederà a rimborsare all'Aderente tramite assegno, i versamenti contributivi da questi corrisposti.

- Per la parte investita nei fondi interni, l'importo rimborsato sarà pari al controvalore delle quote assegnate al contratto aggiunti i caricamenti. Qualora la richiesta di recesso pervenga entro il giorno lavorativo antecedente il giorno di conversione del versamento contributivo in quote, la Società rimborsa all'Aderente l'intero contributo versato.
- Per la parte investita nella gestione separata, l'importo rimborsato sarà pari alla totalità dei versamenti contributivi in essa versati.

L'Aderente dichiara:

- di aver ricevuto la parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità', entrambi disponibili sul sito www.allianz.it;
- di essere informato della possibilità di richiedere la Nota informativa, il regolamento del fondo e ogni altra documentazione attinente il fondo pensione, comunque disponibile sul sito www.allianz.it;
- di aver preso visione e sottoscritto su ogni pagina la Scheda 'I costi' della forma pensionistica a cui risulta già iscritto, la cui copia è allegata al presente Modulo di adesione (per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda 'I costi');
- di aver ricevuto copia del documento "Informativa sul distributore" conforme all'allegato 3 del Regolamento Ivass 40/2018;



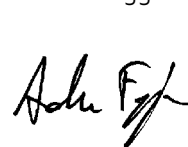
Modulo di Adesione

- di aver ricevuto copia del documento "Informazioni sulla distribuzione del prodotto assicurativo non-IBIP" conforme all'allegato 4 del Regolamento Ivass 40/2018;
- di aver ricevuto copia del documento informativo per le operazioni di trasformazione redatto secondo le prescrizioni IVASS, in caso l'adesione sia realizzata mediante operazione di riscatto di altra polizza Vita o Fondo;
- che il soggetto incaricato della raccolta delle adesioni ha richiamato l'attenzione:
 - sulle informazioni contenute nella parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e nell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità';
 - con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico dei costi (ISC) riportato nella parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente', Scheda 'I costi' della Nota informativa;
 - in merito al paragrafo 'Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione', nella Scheda 'Presentazione' della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa, redatto in conformità alle Istruzioni della COVIP e contenente proiezioni della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa relativa ad alcune figure tipo, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che vuole conseguire;
 - circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito www.allianz.it;
- di aver sottoscritto, se previsto, il 'Questionario di Autovalutazione';
- di essere a conoscenza che la prima contribuzione deve essere effettuata entro sei mesi dall'adesione e che, in caso di inadempimento, la Società ha facoltà di risolvere il contratto ai sensi dell'art. 1456 del Codice Civile, comunicando all'aderente la propria volontà di avvalersi della clausola risolutiva espressa, salvo che lo stesso non provveda a effettuare un versamento entro 60 giorni dalla ricezione della comunicazione della Società;
- di essere a conoscenza che, qualora nel corso della partecipazione al fondo l'aderente interrompa il flusso contributivo con conseguente azzeramento della posizione individuale a seguito dell'applicazione delle spese annuali di gestione amministrativa, la Società ha facoltà di risolvere il contratto ai sensi dell'art. 1456 del Codice Civile, comunicando all'aderente la propria volontà di avvalersi della clausola risolutiva espressa, salvo che l'aderente non provveda ad effettuare un versamento entro 60 giorni dalla ricezione della comunicazione della Società;
- di assumere ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite, ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione eventualmente richiesti, e si impegna a comunicare ogni successiva variazione;
- di consegnare agli eventuali soggetti diversi dall'aderente, titolari dei codici fiscali sopra indicati, l'informativa sulla privacy e sulle tecniche di comunicazione a distanza riportata nel Documento Unico Consensi sottoscritto dall'aderente.

Sottoscritto il [data_conferma]

Allianz S.p.A.
Maurizio Binetti

Andrea Faggioni



Firma dell'Aderente/Rappresentante legale

► _____

- <se attivata garanzia accessoria> di approvare, ai sensi e per gli effetti degli articoli 1341 e 1342 del codice civile, l'art. 17 "Garanzia assicurativa accessoria" delle Condizioni contrattuali per la parte statuente il periodo di carenza.

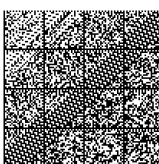
Firma dell'Aderente/Rappresentante legale

► _____

Spazio riservato al soggetto incaricato dell'Adeguata Verifica

Ai sensi della normativa antiriciclaggio e relativi regolamenti attuativi vigenti, l'identificazione e la rilevazione dei dati dei firmatari del presente modulo sono state effettuate da [COGNOME_NOME_INTERMEDIARIO].

Questo documento è stato emesso [dall'Agenzia]/[dal Broker]/[dall'Intermediario]: [NOME AGENZIA]
elaborato il: [data_adesione]



[BAR CODE di archiviazione]



Modulo di Adesione

Questionario di Autovalutazione (da compilare solamente se maggiorenni) (in stampa, rendere visibile solo la scelta opzionata)

Il Questionario di autovalutazione è uno strumento che aiuta l'aderente a verificare il proprio livello di conoscenza in materia previdenziale e ad orientarsi tra le diverse opzioni di investimento.

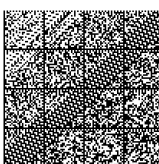
CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA

1. Conoscenza dei fondi pensione
 - ☐ ne so poco
 - ☐ sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare di tipo finanziario o assicurativo
 - ☐ ho una conoscenza dei diversi tipi di fondi pensione e delle principali tipologie di prestazioni
2. Conoscenza della possibilità di richiedere le somme versate al fondo pensione
 - ☐ non ne sono al corrente
 - ☐ so che le somme versate non sono liberamente disponibili
 - ☐ so che le somme sono disponibili soltanto al momento della maturazione dei requisiti per il pensionamento o al verificarsi di alcuni eventi personali, di particolare rilevanza, individuati dalla legge
3. A che età prevede di andare in pensione?
___ anni
4. Quanto prevede di percepire come pensione di base, rispetto al suo reddito da lavoro appena prima del pensionamento (in percentuale)?
___ per cento
5. Ha confrontato tale previsione con quella a Lei resa disponibile dall'INPS tramite il suo sito *web* ovvero a Lei recapitata a casa tramite la 'busta arancione' (cosiddetta 'La mia pensione futura')?
 - ☐ sì
 - ☐ no
6. Ha verificato il paragrafo 'Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione', nella Scheda 'Presentazione', della Parte I 'Le Informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa, al fine di decidere quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?
 - ☐ sì
 - ☐ no

CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE

Per trarre indicazioni sulla congruità dell'opzione di investimento scelta è necessario rispondere integralmente alle domande 7, 8 e 9.

7. Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)
 - ☐ Risparmio medio annuo fino a 3.000 Euro (punteggio 1)
 - ☐ Risparmio medio annuo oltre 3.000 e fino a 5.000 Euro (punteggio 2)
 - ☐ Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)
 - ☐ Non so/non rispondo (punteggio 1)
8. Fra quanti anni prevede di chiedere la prestazione pensionistica complementare?
 - ☐ 2 anni (punteggio 1)
 - ☐ 5 anni (punteggio 2)
 - ☐ 7 anni (punteggio 3)
 - ☐ 10 anni (punteggio 4)
 - ☐ 20 anni (punteggio 5)
 - ☐ Oltre 20 anni (punteggio 6)
9. In che misura è disposto a tollerare le oscillazioni del valore della Sua posizione individuale?
 - ☐ Non sono disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione individuale accontentandomi anche di rendimenti contenuti (punteggio 1)
 - ☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni contenute del valore della posizione individuale, al fine di conseguire rendimenti probabilmente maggiori (punteggio 2)
 - ☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni anche elevate del valore della posizione individuale nell'ottica di perseguire nel tempo la massimizzazione dei rendimenti (punteggio 3)



[BAR CODE di archiviazione]



Modulo di Adesione

Punteggio ottenuto

[N]

Il punteggio va riportato solo in caso di risposta alle domande 7, 8 e 9 e costituisce un ausilio nella scelta fra le diverse opzioni di investimento offerte dal fondo pensione, sulla base della seguente griglia di valutazione.

GRIGLIA DI VALUTAZIONE

Categoria del comparto	Punteggio fino a 4	Punteggio tra 5 e 7	Punteggio tra 8 e 12
	- Garantito - Obbligazionario puro - Obbligazionario misto	- Obbligazionario misto - Bilanciato	- Bilanciato - Azionario

La scelta di un percorso Life Cycle è congrua rispetto a qualunque punteggio ottenuto dal 'Questionario di autovalutazione'. In caso di adesione a più comparti, la verifica di congruità sulla base del Questionario non risulta possibile ed è l'aderente a dover effettuare una propria valutazione circa la categoria nella quale ricade la combinazione da lui scelta.

Sottoscritto il [data_conferma]

L'aderente attesta che il Questionario è stato compilato in ogni sua parte e che ha valutato la congruità o meno della propria scelta dell'opzione di investimento sulla base del punteggio ottenuto.

Firma dell'Aderente/Rappresentante legale



[in alternativa]

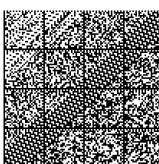
L'aderente, nell'attestare che il Questionario non è stato compilato, oppure è stato compilato solo in parte, dichiara di essere consapevole che la mancata compilazione, parziale o totale, della sezione 'CONGRUITA' DELLA SCELTA PREVIDENZIALE non consente di utilizzare la griglia di valutazione come ausilio per la scelta dell'opzione di investimento.

Firma dell'Aderente/Rappresentante legale



Spazio riservato al soggetto incaricato della raccolta delle adesioni

[Nessuna osservazione relativamente alla compilazione del Questionario di Autovalutazione da parte dell'Aderente.]/[Testo libero]



[BAR CODE di archiviazione]

