

Obiettivo Previdenza

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo –
Fondo pensione

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5017

Allianz 

Nota Informativa per i potenziali Aderenti

depositata presso Covip il 31 marzo 2014

La presente Integrazione alla Nota Informativa si compone delle seguenti sezioni:

- Scheda sintetica
- Caratteristiche della forma pensionistica complementare
- Informazioni sull'andamento della gestione
- Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare

ed è stata redatta da Allianz S.p.A. in conformità allo schema predisposto dalla COVIP, ma non è soggetta a preventiva approvazione da parte della COVIP medesima.

Allianz S.p.A. si assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie in essa contenuti.



Allianz S.p.A. - Sede legale Largo Ugo Inzeri 1, 34123 Trieste - Tel. +39 040 7781.111 - Fax +39 040 7781.311
CF, P. IVA e Registro imprese di Trieste n. 05032630963 - Capitale sociale euro 403.000.000 i.v. - Iscritta
all'Albo imprese di assicurazione n. 1.00152 - Capogruppo del gruppo assicurativo Allianz, iscritto all'Albo gruppi
assicurativi n. 018 - Società controllata, tramite A.C.I.F. S.p.A., da Allianz SE - Monaco - Codice 06

Nota Informativa

Indice

1	Scheda sintetica	pag.	1
2	Caratteristiche della forma pensionistica complementare	pag.	7
3	Informazioni sull'andamento della gestione	pag.	20
4	Glossario	pag.	30
5	Soggetti coinvolti nella attività della forma pensionistica complementare	pag.	33
	Informativa privacy e sulle tecniche di comunicazione a distanza	pag.	34

Nota Informativa

Si segnala che in caso di utilizzo di terminologia differente rispetto a quella utilizzata nel Regolamento e di eventuali difficoltà interpretative, l'Aderente deve comunque considerare come prevalente quanto riportato nel Regolamento ai sensi dell'art. 18 comma 4 del medesimo.

1) Scheda sintetica (dati aggiornati al 31/03/2014)

La presente Scheda Sintetica costituisce parte integrante della Nota Informativa. Essa è redatta al fine di facilitare il confronto tra le principali caratteristiche di OBIETTIVO PREVIDENZA rispetto ad altre forme pensionistiche complementari. Per assumere la decisione relativa all'adesione, tuttavia, è necessario conoscere tutte le condizioni di partecipazione. Prima di aderire, si prenda dunque visione dell'intera Nota Informativa, del Regolamento e delle Condizioni Contrattuali.

A. PRESENTAZIONE DI OBIETTIVO PREVIDENZA

A.1. Elementi di identificazione

OBIETTIVO PREVIDENZA - Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione rappresenta una forma di previdenza atta all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio, disciplinata dal Decreto Legislativo 5 dicembre 2005, n. 252 (di seguito Decreto).

OBIETTIVO PREVIDENZA è stato istituito da RB Vita S.p.A., conferita in Allianz S.p.A. (di seguito Società) Compagnia di assicurazione, appartenente al Gruppo Allianz SE, controllata da A.C.I.F. S.p.A. che ne esercita l'attività dal 1° gennaio 2013. Allianz S.p.A. è iscritta all'albo delle Imprese IVASS con il numero 1.00152.

OBIETTIVO PREVIDENZA è iscritto all'albo COVIP con il n. 5017.

A.2. Destinatari

OBIETTIVO PREVIDENZA è rivolto a tutti coloro che intendono realizzare un piano di previdenza complementare su base individuale.

A.3. Tipologia, natura giuridica e regime previdenziale

OBIETTIVO PREVIDENZA è un piano individuale pensionistico di tipo assicurativo fondo pensione operante in regime di contribuzione definita (ovvero con modalità che prevedono la determinazione dell'entità delle prestazioni pensionistiche in funzione della contribuzione effettuata e dei relativi rendimenti), che si attua mediante la stipula di un contratto di assicurazione sulla vita.

Le risorse di OBIETTIVO PREVIDENZA costituiscono patrimonio autonomo e separato all'interno della Società.

B. LA PARTECIPAZIONE ALLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

L'adesione a OBIETTIVO PREVIDENZA è libera e volontaria e la partecipazione alle forme di previdenza complementare disciplinate dal Decreto, consente all'Aderente di beneficiare di un trattamento fiscale di favore sui versamenti contributivi effettuati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni pensionistiche che verranno percepite alla maturazione del diritto all'esercizio delle stesse.

La Nota Informativa, il Regolamento e le Condizioni Contrattuali di OBIETTIVO PREVIDENZA sono resi disponibili gratuitamente all'Aderente sul sito Internet della Società www.allianz.it nell'apposita sezione e presso i soggetti incaricati del collocamento del prodotto (Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.).

Con le stesse modalità sono resi disponibili anche il Documento sul regime fiscale, il Documento sulle anticipazioni e ogni altra informazione generale utile all'Aderente.

Nota Informativa

L'interessato può pertanto consultare tutta la documentazione dal sito Internet della Società, www.allianz.it ovvero richiederne copia (cartacea o su supporto informatico) gratuita al proprio Intermediario Assicurativo di fiducia .

Si segnala che il Regolamento e le Condizioni Contrattuali di OBIETTIVO PREVIDENZA sono la fonte della disciplina della forma pensionistica complementare e del rapporto tra l'Aderente medesimo e la Società. Se ne raccomanda pertanto la lettura attenta prima dell'adesione ad OBIETTIVO PREVIDENZA.

C. SEDI E RECAPITI UTILI

Allianz S.p.A. ha sede legale in Largo Ugo Irneri 1 – 34123 Trieste ed uffici in:

- Milano – 20122, Corso Italia, 23
- Torino – 10121, Via Alfieri, 22
- Trieste – 34123, Largo Ugo Irneri, 1

Per eventuali comunicazioni e/o richieste l'Aderente può inoltre avvalersi dei seguenti recapiti:

Sito internet: www.allianz.it
Numero verde: 800.68.68.68
Fax: 02.7216.9145
Indirizzo e-mail: info@allianz.it.

D. TAVOLE DI SINTESI DELLE PRINCIPALI CARATTERISTICHE DI OBIETTIVO

D.1. Contribuzione

La misura e la periodicità dei versamenti contributivi (annuale, semestrale, quadrimestrale, trimestrale, bimestrale o mensile) sono scelte liberamente dall'Aderente al momento dell'adesione ad OBIETTIVO PREVIDENZA e possono essere successivamente modificate, a discrezione dell'Aderente stesso.

Nel corso dell'anno sono consentiti anche versamenti contributivi aggiuntivi.

I lavoratori dipendenti possono destinare il proprio TFR solo a seguito di indicazione esplicita e in misura integrale. In questo caso il versamento avviene per il tramite dei datori di lavoro. Coloro che al 28 aprile 1993 già erano iscritti a forme di previdenza obbligatoria possono, in alcuni casi, limitare il versamento del TFR a una quota dello stesso, come riportato nelle Caratteristiche della forma pensionistica complementare.

D.2. Proposte di investimento

OBIETTIVO PREVIDENZA offre la possibilità di scegliere tra quattro diversi comparti di investimento e più precisamente:

- ▢ la gestione interna separata LINEA SICURA;
- ▢ il fondo interno LINEA MODERATA;
- ▢ il fondo interno LINEA EQUILIBRATA;
- ▢ il fondo interno LINEA ATTIVA.

Nota Informativa

Nella seguente tabella sono riportate le principali caratteristiche di ciascun comparto:

Denominazione	Tipologia	Descrizione	Garanzia
LINEA SICURA	Gestione interna separata	<p>a) Finalità: rivalutazione del capitale con garanzia di risultato alla maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche, o in caso di decesso nella fase di accumulo.</p> <p>b) Orizzonte temporale di investimento consigliato: medio, pari almeno a 5 anni.</p> <p>c) Grado di rischio connesso all'investimento: basso</p>	<p>Si, pari al 1,50% capitalizzato annualmente in forma composta alla maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche</p>
LINEA MODERATA	Fondo interno	<p>a) Finalità: 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 con un obiettivo di rendimento pari a Euribor+100bps coerente con il profilo di rischio del fondo stesso. o in caso di decesso nella fase di accumulo.</p> <p>b) Orizzonte temporale di investimento consigliato: medio, pari almeno a 5 anni.</p> <p>c) Grado di rischio connesso all'investimento: medio basso</p>	No
LINEA EQUILIBRATA	Fondo interno	<p>a) Finalità: 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 con un obiettivo di rendimento pari a Euribor+200bps coerente con il profilo di rischio del fondo stesso.</p> <p>b) Orizzonte temporale di investimento consigliato: medio/lungo, pari a 10 anni.</p> <p>c) Grado di rischio connesso all'investimento: medio basso</p>	No
LINEA ATTIVA	Fondo interno	<p>a) Finalità: 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 con un obiettivo di rendimento pari a Euribor+300bps coerente con il profilo di rischio del fondo stesso.</p> <p>b) Orizzonte temporale di investimento consigliato: : lungo, pari a 15 anni.</p> <p>c) Grado di rischio connesso all'investimento: medio</p>	No

Nota Informativa

D.3. Rendimenti storici

Fondo interno	Rendimenti storici					Rendimento medio annuo composto negli ultimi 5 anni
	2009	2010	2011	2012	2013	
LINEA SICURA	3,50%	2,97%	2,71%	2,29%	2,51%	2,80%
LINEA MODERATA	5,76%	2,03%	-2,79%	6,07%	4,80%	3,12%
LINEA EQUILIBRATA	5,81%	1,86%	-4,42%	6,01%	6,12%	2,99%
LINEA ATTIVA	7,93%	1,44%	-6,19%	6,27%	9,16%	3,57%

AVVERTENZA: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

D.4. Prestazioni assicurative accessorie

Di seguito sono riportate, in forma tabellare, le prestazioni assicurative accessorie previste da OBIETTIVO PREVIDENZA.

Tipologia prestazione assicurativa accessoria	Adesione	Caratteristiche della prestazione	
		Età dell'Aderente (in anni interi) al momento del decesso	Misura % di maggiorazione
Premorienza (Maggiorazione della posizione individuale dovuta agli aventi diritto in caso di decesso dell'Aderente prima del pensionamento).	Obbligatoria, senza costi aggiuntivi per l'Aderente	Fino a 65 anni	1,00%;
		Fino a 80 anni	0,25%;
		Oltre 80 anni	0,00%.

D.5. Costi nella fase di accumulo

Di seguito sono riportati, in forma tabellare, tutti i costi che gravano, direttamente o indirettamente, sull'Aderente nella fase di accumulo dei versamenti contributivi.

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
Spese di adesione	non previste
Spese da sostenere durante la fase di accumulo:	
▢ <i>Direttamente a carico dell'Aderente:</i>	non previste
▢ <i>Indirettamente a carico dell'Aderente:</i>	
▢ Gestione interna separata LINEA SICURA	Rendimento trattenuto pari all'1,50% su base annua, detratto dal rendimento realizzato dalla gestione interna separata
▢ Fondo interno LINEA MODERATA	Commissione di gestione pari al 2,00% su base annua trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo
▢ Fondo interno LINEA EQUILIBRATA <i>Commissione di gestione</i>	Commissione di gestione pari al 2,50% su base annua trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo
Spese da sostenere per l'esercizio di prerogative Individuali:	
Anticipazione	non previste
Trasferimento	75 euro prelevate al momento dell'operazione e detratte dall'importo totale da trasferire
Riscatto (sia totale che parziale)	non previste
Conversione del capitale assicurato	non previste
Modifica della destinazione dei versamenti contributivi	non previste
Spese e premi da sostenere per le prestazioni accessorie ad adesione obbligatoria	
Premorienza	non previste

Nota Informativa

Oltre alle commissioni sopra riportate, sul patrimonio di ciascun comparto possono gravare unicamente le seguenti ulteriori spese: imposte e tasse, spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse degli Aderenti a OBIETTIVO PREVIDENZA, oneri di negoziazione derivanti dall'attività di impiego delle risorse, contributo di vigilanza dovuto alla COVIP ai sensi di legge, spese relative alla remunerazione e allo svolgimento dell'incarico di Responsabile di OBIETTIVO PREVIDENZA.

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 della gestione interna separata o 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.

D.6. Indicatore sintetico dei costi

L'indicatore sintetico dei costi indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi, il potenziale tasso di rendimento di OBIETTIVO PREVIDENZA rispetto a quello di una analoga operazione che ipoteticamente non fosse gravata da alcun costo. L'indicatore sintetico dei costi è stato calcolato facendo riferimento ad un Aderente-tipo di 30 anni, che versa un contributo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4%. Per maggiori informazioni si rimanda alla Sezione Caratteristiche della forma pensionistica complementare.

Di seguito è riportato l'indicatore sintetico dei costi in forma tabellare:

Età dell'Aderente al momento dell'adesione: 30 anni

Versamento contributivo annuo: 2.500 euro

Sesso: qualunque

Durata fase accumulo: 35 anni

Indicatore sintetico dei costi	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Gestione interna separata LINEA SICURA	2,21%	1,50%	1,38%	1,34%
Fondo interno LINEA MODERATA	2,79%	2,08%	1,95%	1,91%
Fondo interno LINEA EQUILIBRATA	3,08%	2,36%	2,24%	2,19%
Fondo interno LINEA ATTIVA	3,28%	2,55%	2,43%	2,38%
Costo per la prestazione accessoria in caso di premorienza ⁽¹⁾	—	—	—	—

⁽¹⁾ Costo già compreso nell'indicatore riferito a ciascuna linea.

Si segnala che per combinazioni differenti (di età, importo del versamento contributivo e durata) rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi di rendimento previste, l'indicatore sintetico dei costi ha una valenza meramente orientativa.

E. CONVENZIONAMENTI

All'atto di istituzione di OBIETTIVO PREVIDENZA non sono state stipulate forme di convenzionamenti, secondo quanto previsto dal Regolamento.

Laddove i suddetti convenzionamenti venissero attuati, la Società si impegna a darne comunicazione a tutti gli Aderenti interessati.

Nota Informativa

2) Caratteristiche della forma pensionistica complementare

A. INFORMAZIONI GENERALI

A.1. Lo scopo

Dotarsi di un piano pensionistico complementare che consenta di accantonare gradualmente una provvista da utilizzare ai fini dell'ottenimento di una rendita previdenziale è ormai una necessità di tutti, visto il continuo aumento della longevità e del numero di pensionamenti futuri.

In questa situazione, infatti, i sistemi pensionistici di base tenderanno a ridurre il livello delle prestazioni pensionistiche obbligatorie in quanto non potranno a lungo sostenerne l'onerosità.

E' quindi nell'interesse dell'Aderente integrare quanto verrà erogato al momento del pensionamento, con una forma pensionistica complementare su base individuale.

Lo Stato favorisce tale scelta consentendo, a chi sottoscrive una forma pensionistica complementare, di godere di benefici fiscali sui versamenti contributivi ad essa destinati. In merito si rimanda al successivo paragrafo Il regime fiscale.

OBIETTIVO PREVIDENZA ha lo scopo di consentire all'Aderente di ottenere, alla maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche stabilite dal regime obbligatorio di appartenenza, una rendita che si aggiunge alla pensione di base e che permette di integrare il reddito derivante dalla pensione stessa.

In quest'ottica la Società si impegna a ricevere i versamenti contributivi dell'Aderente e a gestirli nel suo esclusivo interesse, secondo le istruzioni ricevute dallo stesso al momento dell'adesione o nel corso della fase di accumulo.

A.2. La costituzione della prestazione pensionistica complementare

OBIETTIVO PREVIDENZA è strutturato in due fasi distinte:

- ▢ la fase di accumulo, che coincide con il piano dei versamenti contributivi effettuati dall'Aderente, dal conferimento del TFR e dal contributo del datore di lavoro. La durata della fase di accumulo corrisponde al periodo compreso tra la data di decorrenza e la data di maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche. La Società ha fissato in via convenzionale quest'ultima data in corrispondenza del compimento del sessantasettesimo anno di età dell'Aderente, ferma la possibilità di anticipare o posticipare il termine della fase di accumulo;
- ▢ la fase di erogazione della rendita, nel corso della quale la Società provvede all'erogazione, in forma periodica, della rendita vitalizia integrativa della pensione di base derivante dalla conversione della posizione individuale costituitasi a fronte dei versamenti contributivi effettuati. La durata della fase di erogazione della rendita è vitalizia, ovvero commisurata alla vita dell'Aderente.

La posizione individuale dell'Aderente si attiva con il primo versamento contributivo e si alimenta progressivamente con tutti i versamenti contributivi effettuati nella fase di accumulo. Nell'ambito di OBIETTIVO PREVIDENZA la posizione individuale corrisponde al capitale assicurato ed incorpora, oltre ai versamenti contributivi, i rendimenti spettanti all'Aderente in funzione del tipo di investimento prescelto.

In merito alle modalità di costituzione della posizione individuale si rimanda al Regolamento ed alle Condizioni Contrattuali.

A.3. Il Responsabile

OBIETTIVO PREVIDENZA prevede la figura di un Responsabile, che presenti i requisiti di onorabilità e professionalità richiesti dalla COVIP e che operi in regime di autonomia e indipendenza dalla Società.

A tale Responsabile è attribuito il compito di verificare che la gestione di OBIETTIVO PREVIDENZA sia effettuata nell'esclusivo interesse degli Aderenti.

Informazioni di maggior dettaglio in merito alla figura del Responsabile, alla sua designazione e alle funzioni ad esso attribuite sono contenute nell'Allegato al Regolamento.

Per informazioni sul Responsabile in carica si rimanda al successivo paragrafo Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare.

Nota Informativa

B. LA CONTRIBUZIONE

Si segnala che informazioni sulla misura di contribuzione sono riportate nel paragrafo Contribuzione contenuto nella Scheda Sintetica.

OBIETTIVO PREVIDENZA potrà essere finanziato mediante versamento del contributo volontario del lavoratore e, con riferimento ai soli lavoratori dipendenti, anche attraverso il conferimento del TFR e del versamento del datore di lavoro.

Laddove l'Aderente, in qualità di lavoratore dipendente, decida di destinare il proprio TFR maturando ad OBIETTIVO PREVIDENZA, tale decisione deve intendersi come effettuata in modo irreversibile, fatta salva la possibilità di poterne disporre in anticipo secondo le modalità indicate al successivo paragrafo Anticipazioni e riscatti.

Per TFR si deve intendere la somma accantonata ogni anno dal datore di lavoro a favore del lavoratore dipendente, finalizzata alla corresponsione al termine del rapporto di lavoro, di un importo calcolato sommando per ciascun anno di lavoro una quota pari al 6,91% della retribuzione annua lorda, rivalutata, al 31 dicembre di ogni anno, con l'applicazione di un tasso costituito dall'1,50% in misura fissa e dal 75% dell'aumento dell'indice dei prezzi al consumo ISTAT.

Esempio:

Tasso di inflazione: 2%;

Tasso di rivalutazione TFR = $(75\% \times 2\%) + 1,50\% = 3\%$.

L'Aderente che al 28 aprile 1993 risultava già iscritto a una forma di previdenza complementare e che non intenda versare l'intero flusso annuo del TFR, può decidere di contribuire con una quota minore, almeno pari a quella eventualmente fissata dal contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che disciplina il rapporto di lavoro o, in mancanza, almeno pari al 50%, con possibilità di incrementarla successivamente.

Qualora l'Aderente decida di destinare ad OBIETTIVO PREVIDENZA il proprio TFR, quest'ultimo non sarà più accantonato dal datore di lavoro, ma sarà versato direttamente ad OBIETTIVO PREVIDENZA. La rivalutazione del TFR pertanto non sarà più pari alla suddetta misura fissata dalla legge, bensì dipenderà dal rendimento del comparto prescelto. Si segnala pertanto l'importanza della scelta del comparto al momento dell'adesione e per dettagli in merito si rimanda al successivo paragrafo L'investimento e i rischi connessi.

OBIETTIVO PREVIDENZA consente all'Aderente di scegliere liberamente l'importo e la periodicità di corresponsione del versamento contributivo e di poter modificare tali scelte nel corso della fase di accumulo.

E' evidente che l'entità dei versamenti contributivi costituisce un fattore determinante ai fini della costituzione della posizione individuale e di conseguenza dell'ammontare della rendita vitalizia derivante dalla conversione della posizione medesima. Si raccomanda, pertanto, all'Aderente di fissare l'importo del versamento contributivo in considerazione del reddito pensionistico che si desidera ottenere nella fase di erogazione e di controllare nel tempo l'andamento della propria posizione individuale per apportare, laddove necessario, eventuali modifiche al livello di contribuzione prescelto.

Si richiama inoltre l'attenzione dell'Aderente sull'opportunità di verificare se, ed eventualmente a quali condizioni, nei contratti o negli accordi collettivi o regolamenti aziendali che disciplinano il rapporto di lavoro, l'adesione ad OBIETTIVO PREVIDENZA dia diritto a beneficiare di un contributo da parte del datore di lavoro.

L'Aderente può controllare i versamenti contributivi effettuati e la propria posizione individuale maturata nel corso del tempo attraverso gli strumenti informativi indicati nel successivo paragrafo Comunicazioni agli iscritti.

Spetta infatti all'Aderente stesso la verifica della corretta determinazione della posizione individuale costituita mediante i versamenti contributivi ad OBIETTIVO PREVIDENZA, corrisposti direttamente o per il tramite del datore di lavoro, anche al fine di accertare l'insussistenza di errori od omissioni contributive.

C. L'INVESTIMENTO E I RISCHI CONNESSI

C.1. Indicazioni generali

I versamenti contributivi effettuati vengono destinati alla gestione interna separata LINEA SICURA o alternativamente ad uno dei fondi interni LINEA MODERATA, LINEA EQUILIBRATA e LINEA ATTIVA che, a loro volta, investono in strumenti finanziari (azioni, titoli di Stato e altri titoli obbligazionari, quote di fondi comuni di investimento), sulla base della

Nota Informativa

politica di investimento definita per ciascun comparto e producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

Qualora l'Aderente scelga di destinare i versamenti contributivi alla gestione interna separata LINEA SICURA, che prevede una garanzia di risultato pari all'1,50% su base annua, alla maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche ovvero in caso di decesso dell'Aderente nella fase di accumulo, il rischio dell'investimento è limitato. La garanzia di risultato offerta dalla Società non risente di alcun costo specifico aggiuntivo rispetto al rendimento trattenuto di cui al successivo paragrafo Costi.

Qualora invece l'Aderente scelga di destinare i versamenti contributivi in uno dei tre fondi interni messi a disposizione dalla Società (LINEA MODERATA, LINEA EQUILIBRATA e LINEA ATTIVA), i rischi connessi a tali forme di investimento sono quelli derivanti dalle oscillazioni del valore delle quote in cui sono ripartiti i fondi stessi, oscillazioni a loro volta riconducibili a quelle del valore corrente di mercato delle attività di pertinenza dei fondi interni. Non si può pertanto escludere, nel corso della fase di accumulo, una perdita di valore della posizione individuale conseguente all'andamento negativo del valore delle quote.

In particolare, rimangono a carico dell'Aderente:

- il rischio di prezzo, collegato alla variabilità dei prezzi dei titoli; a questo proposito va segnalato che i prezzi risentono sia delle aspettative dei mercati sulle prospettive di andamento economico degli emittenti (rischio specifico), sia delle fluttuazioni dei mercati nei quali i titoli sono negoziati (rischio sistematico);
- il rischio di interesse, che incide sulla variabilità dei prezzi dei titoli;
- il rischio di controparte, intendendosi per tale l'eventuale deprezzamento del valore delle attività finanziarie a seguito di un deterioramento del merito di credito ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- il rischio di liquidità, correlato all'attitudine di uno strumento finanziario a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore;
- il rischio di cambio, per le attività denominate in valute diverse dall'euro.

C.2. La gestione interna separata e/o i fondi interni

OBIETTIVO PREVIDENZA offre all'Aderente la possibilità di destinare i versamenti contributivi in uno dei quattro differenti comparti messi a disposizione dalla Società:

- Gestione interna separata LINEA SICURA;
- Fondo interno LINEA MODERATA;
- Fondo interno LINEA EQUILIBRATA;
- Fondo interno LINEA ATTIVA.

Ogni comparto presenta caratteristiche di investimento e quindi di rischio e rendimento differenti, come di seguito riportato.

a) Politica di investimento e rischi specifici

1) Gestione interna separata

- Denominazione: LINEA SICURA;
- Finalità della gestione: LINEA SICURA ha come obiettivo il conseguimento di un rendimento annuo tendenzialmente stabile ed in linea con i tassi di mercato dei titoli di stato di breve termine, ed include una garanzia di rendimento minimo;
- Garanzia: la garanzia prevede che la posizione individuale si rivaluti alla maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche, ovvero in caso di decesso durante la fase di accumulo, di un importo non inferiore al 1,50% annuo composto, dei flussi dei versamenti contributivi effettuati durante la fase di accumulo.

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 OBIETTIVO 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;

- Orizzonte temporale di investimento consigliato: L'orizzonte temporale minimo consigliato è medio e pari a 5 anni;
- Grado di rischio connesso all'investimento: basso
- Politica di investimento: lo stile gestionale adottato è volto a perseguire la sicurezza, la redditività e la liquidità degli investimenti.

Le politiche gestionali relative alla gestione interna separata LINEA SICURA sono strettamente connesse alle regole con-

Nota Informativa

tabili utilizzate per la determinazione del rendimento. In particolare, in base a tali regole, la attività (i titoli e gli altri strumenti finanziari presenti in portafoglio) vengono 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 viene 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.

LINEA SICURA investe prevalentemente in strumenti di natura obbligazionaria denominati in euro, nonché in altre attività finanziarie aventi caratteristiche analoghe agli investimenti obbligazionari.

I titoli obbligazionari saranno selezionati tra quelli emessi da Stati sovrani, organismi internazionali ed emittenti di tipo societario con merito di credito rientrante nel c.d. "investment grade", secondo le scale di valutazione attribuite da primarie Agenzie di rating.

La gestione interna separata LINEA 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. Per maggiori dettagli tecnici si rinvia al Regolamento della gestione interna separata contenuto nelle Condizioni Contrattuali.

- Parametro di riferimento (benchmark): tasso medio di rendimento dei titoli di stato e delle obbligazioni.

2) Fondo interno

- Denominazione: LINEA MODERATA;

- 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 con un obiettivo di rendimento pari a Euribor+100bps coerente con il profilo di rischio del fondo stesso;

- Orizzonte Temporale di investimento consigliato: L'orizzonte temporale minimo consigliato è medio e pari a 5 anni;

- Grado di Rischio connesso all'investimento: Medio basso;

- Politica di investimento: il modello di investimento prevede un processo di generazione della stima dei ritorni attesi (con periodicità generalmente mensile) della più ampia diversificazione possibile di asset class attraverso un approccio momentum. La costruzione del portafoglio fa inoltre uso di avanzate tecniche di ottimizzazione di portafoglio basate su approcci bayesiani. 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.

Il portafoglio verrà gestito quindi con tecniche di ribilanciamento automatico, tali da minimizzare gli eventuali risultati negativi generati dall'andamento dei mercati finanziari.

LINEA MODERATA può investire 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.

- Parametro di riferimento (benchmark): non esiste benchmark in quanto la gestione è basata su un algoritmo quantitativo che è alla base della politica di investimento del fondo stesso.

3) Fondo interno

- Denominazione: LINEA EQUILIBRATA;

- 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 con un obiettivo di rendimento pari a Euribor+200bps coerente con il profilo di rischio del fondo stesso;

- Orizzonte Temporale di investimento consigliato: L'orizzonte temporale minimo consigliato è medio/lungo e pari a 10 anni;

- Grado di Rischio connesso all'investimento: Medio basso;

- Politica di investimento: il modello di investimento prevede un processo di generazione della stima dei ritorni attesi (con periodicità generalmente mensile) della più ampia diversificazione possibile di asset class attraverso un approccio momentum. La costruzione del portafoglio fa inoltre uso di avanzate tecniche di ottimizzazione di portafoglio basate su approcci bayesiani. 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.

Il portafoglio verrà gestito quindi con tecniche di ribilanciamento automatico, tali da minimizzare gli eventuali risultati negativi generati dall'andamento dei mercati finanziari.

LINEA EQUILIBRATA può investire in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) che a loro volta

Nota Informativa

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.

- Parametro di riferimento (benchmark): non esiste benchmark in quanto la gestione è basata su un algoritmo quantitativo che è alla base della politica di investimento del fondo stesso.

4) Fondo interno

- Denominazione: LINEA ATTIVA;
- 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 con un obiettivo di rendimento pari a Euribor+300bps coerente con il profilo di rischio del fondo stesso;
- Orizzonte Temporale di investimento consigliato: L'orizzonte temporale minimo consigliato è lungo e pari a 15 anni;
- Grado di Rischio connesso all'investimento: Medio;
- Politica di investimento: il modello di investimento prevede un processo di generazione della stima dei ritorni attesi (con periodicità generalmente mensile) della più ampia diversificazione possibile di asset class attraverso un approccio momentum. La costruzione del portafoglio fa inoltre uso di avanzate tecniche di ottimizzazione di portafoglio basate su approcci bayesiani. 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. Il portafoglio verrà gestito quindi con tecniche di ribilanciamento automatico, tali da minimizzare gli eventuali risultati negativi generati dall'andamento dei mercati finanziari.

LINEA ATTIVA può investire 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.

- Parametro di riferimento (benchmark): non esiste benchmark in quanto la gestione è basata su un algoritmo quantitativo che è alla base della politica di investimento del fondo stesso.

b) Parametro oggettivo di riferimento (benchmark)

Il benchmark è un indice comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di comparto ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

Per la gestione interna separata LINEA SICURA il benchmark da considerare è il tasso di rendimento medio dei titoli di stato e delle obbligazioni.

Nessuno invece dei tre fondi interni LINEA MODERATA, LINEA EQUILIBRATA e LINEA ATTIVA prevede il confronto con un benchmark, vista la natura degli stessi.

C.3. Modalità di impiego dei versamenti contributivi

La destinazione dei versamenti contributivi, fra i diversi comparti di OBIETTIVO PREVIDENZA, avviene sulla base delle istruzioni impartite dall'Aderente alla Società.

All'atto dell'adesione ad OBIETTIVO PREVIDENZA l'Aderente può scegliere se investire nella gestione interna separata o in uno dei fondi interni messi a disposizione dalla Società, con facoltà di modificare nel tempo tale scelta.

L'Aderente può, infatti, riallocare la propria posizione individuale, nel rispetto del periodo minimo di un anno dall'adesione ovvero dall'ultima riallocazione spostando:

- sia il capitale assicurato maturato sia i versamenti contributivi futuri dal fondo interno prescelto all'atto dell'adesione ad uno degli altri fondi messi a disposizione dalla Società;
- sia il capitale assicurato maturato sia i versamenti contributivi futuri dal fondo interno prescelto all'atto dell'adesione alla gestione interna separata;
- il solo capitale assicurato maturato, ma non anche i versamenti contributivi futuri (che continueranno ad essere destinati

Nota Informativa

- al fondo interno prescelto), dal fondo interno prescelto all'atto dell'adesione alla gestione interna separata;
- i soli versamenti contributivi futuri dalla gestione interna separata scelta all'atto dell'adesione ad uno dei fondi interni messi a disposizione dalla Società.

L'esercizio di tale facoltà comporterà che il profilo di rischio-rendimento derivante dalla nuova modalità di investimento del capitale assicurato e/o di destinazione dei versamenti contributivi, non sarà più corrispondente a quello rappresentato dal comparto scelto al momento dell'adesione.

Si consiglia, pertanto, all'Aderente di valutare con la massima attenzione le scelte di investimento anche in considerazione dell'orizzonte temporale consigliato per ciascun comparto.

In generale, si richiama l'attenzione dell'Aderente sull'importanza della scelta di destinazione dei versamenti contributivi, in relazione alle proprie condizioni economiche e finanziarie, alla propria capacità contributiva attuale e prospettica, all'orizzonte temporale di partecipazione ad OBIETTIVO PREVIDENZA ed alla propria propensione al rischio.

Si consiglia, inoltre, di monitorare nel tempo la propria scelta anche in considerazione del mutamento dei fattori che hanno contribuito a determinarla.

Per maggiori dettagli in merito si rimanda al Regolamento.

D. LE PRESTAZIONI

D.1. Prestazioni pensionistiche

L'Aderente, alla maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche previsto dal regime obbligatorio di appartenenza a condizione che la partecipazione ad una forma pensionistica prevista dal Decreto non sia stata inferiore a cinque anni potrà chiedere alla Società di ricevere una prestazione:

- sotto forma di rendita (prestazione pensionistica complementare);
 - sotto forma di capitale;
- nel rispetto dei limiti fissati dalla legge.

Di seguito vengono riportati le variabili che incidono sulla determinazione della prestazione pensionistica in qualsiasi forma liquidata.

In particolare quest'ultima dipende:

- dalla durata della fase di accumulo
- dalla continuità dei versamenti contributivi;
- dall'ammontare complessivo dei versamenti contributivi;
- dal rendimento dei comparti di OBIETTIVO PREVIDENZA;
- dall'età al momento della richiesta di liquidazione della prestazione pensionistica;
- dal livello dei costi applicati dalla Società.

I requisiti di accesso alla prestazione pensionistica sono riportati nel Regolamento.

D.2. Prestazione erogata in forma di rendita prestazione pensionistica complementare

In caso di vita dell'Aderente alla maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche, OBIETTIVO PREVIDENZA impegna la Società ad erogare una prestazione in forma di rendita vitalizia (prestazione pensionistica complementare) pagabile in rate posticipate aventi periodicità (annuale, semestrale, quadrimestrale, trimestrale e mensile) stabilita dall'Aderente ed il cui ammontare è determinato in funzione:

- della somma di tutti i versamenti contributivi effettuati nella fase di accumulo;
- dei risultati conseguiti dalla gestione interna separata e/o dal fondo interno prescelto per la destinazione dei versamenti contributivi;
- delle basi demografiche e delle basi finanziarie utilizzate dalla Società per la determinazione dei coefficienti da applicare per la conversione della posizione individuale.

La rendita vitalizia si ottiene moltiplicando l'importo corrispondente alla posizione individuale maturata per il coefficiente di conversione riportato nelle Condizioni Contrattuali.

Nota Informativa

Per la determinazione dei suddetti coefficienti di conversione, la Società ha formulato delle ipotesi in ordine all'evoluzione della sopravvivenza dei soggetti aderenti ad OBIETTIVO PREVIDENZA ed ai rendimenti ottenibili con gli investimenti finanziari necessari per la copertura degli impegni di erogazione delle prestazioni pensionistiche correlate ad OBIETTIVO PREVIDENZA. In particolare i coefficienti di conversione allegati alle Condizioni Contrattuali di OBIETTIVO PREVIDENZA ed applicabili alle posizioni individuali sono stati calcolati tenendo conto:

- della speranza di vita della popolazione italiana desunta dalla tavola di sopravvivenza IPS55U per impegni immediati, distinta per anno di nascita;
- di un tasso di interesse annuo del 1,50%, riconosciuto in via anticipata nella determinazione dell'importo iniziale della rendita.

Per la rivalutazione della rendita nella fase di erogazione la Società utilizzerà la gestione interna separata LINEA SICURA.

Revisione delle basi demografiche e/o delle basi finanziarie

Dal momento che la tavola di sopravvivenza si fonda su proiezioni che si riferiscono ad un lunghissimo arco temporale, è verosimile che possano verificarsi scostamenti significativi tra gli scenari previsti e gli effettivi andamenti demografici.

A tale riguardo, nelle Condizioni Contrattuali di OBIETTIVO PREVIDENZA sono indicati i motivi che nel corso della fase di accumulo possono comportare la modifica dei coefficienti di conversione.

In particolare, detta modifica potrà essere correlata:

- alla variazione della probabilità di sopravvivenza desunta dalle rilevazioni statistiche nazionali sulla popolazione condotte dall'ISTAT (o da altro qualificato organismo pubblico), confermate dalle rilevazioni statistiche condotte sul portafoglio assicurativo in essere presso la Società;
 - alla variazione delle basi finanziarie adottate per la determinazione del tasso tecnico utilizzato per il calcolo dei coefficienti medesimi.
- In ogni caso la Società potrà procedere alla relativa modifica solo a condizione che:
- l'erogazione della rendita vitalizia non abbia ancora avuto luogo;
 - l'Aderente sia stato preventivamente informato circa la modifica di detti coefficienti secondo le modalità di comunicazione dettagliate nelle Condizioni Contrattuali.

La rendita vitalizia verrà rivalutata ad ogni anniversario della data in cui è iniziata la relativa erogazione nella misura e con le modalità stabilite nelle Condizioni Contrattuali.

Per ogni ulteriore informazione riguardante la fase di erogazione della rendita si rimanda alle Condizioni Contrattuali.

Si ricorda che L'Aderente, alla maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche, ha la facoltà di trasferire la propria posizione individuale ad altre forme pensionistiche complementari nella prospettiva di fruire di condizioni di erogazione della rendita migliorative rispetto a quelle offerte dalla Società.

D.3. Prestazione erogata in forma di capitale liquidazione del capitale

L'Aderente, può optare per il pagamento in forma di capitale fino ad un massimo del 50% del valore della posizione individuale maturata, unitamente ad una rendita vitalizia, il cui importo viene proporzionalmente ridotto.

Il suddetto limite del 50% non si applica qualora l'Aderente risulti, ai sensi del Decreto, "vecchio iscritto" a forme pensionistiche complementari.

In ogni caso, qualora l'importo annuo della rendita vitalizia, che si ottiene convertendo il 70% della posizione individuale, al netto delle anticipazioni non reintegrate, risulti inferiore al 50% dell'assegno sociale di cui all'articolo 3 della Legge 8 agosto 1995, n. 335, commi 6 e 7, l'Aderente può chiedere la liquidazione in capitale dell'intera posizione individuale.

Ai sensi del Decreto, Beneficiario delle suddette prestazioni è esclusivamente l'Aderente.

Si segnala che per effetto della scelta dell'Aderente di percepire una parte della prestazione pensionistica sotto forma di capitale, lo stesso potrà beneficiare dell'immediata disponibilità di una somma di denaro, ma la successiva rendita vitalizia risulterà di importo inferiore a quella che sarebbe stata erogata nel caso non fosse stata esercitata tale opzione.

Per ogni ulteriore informazione riguardante la liquidazione in forma di capitale si rimanda al Regolamento ed alle Condizioni Contrattuali.

Nota Informativa

E. LE PRESTAZIONI NELLA FASE DI ACCUMULO

E.1. Prestazioni assicurative accessorie

OBIETTIVO PREVIDENZA prevede, quale prestazione assicurativa accessoria ad adesione obbligatoria, una maggiorazione caso morte riconosciuta in caso di decesso dell'Aderente prima del raggiungimento del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche.

La maggiorazione della posizione individuale è determinata in funzione dell'età dell'Aderente al momento del decesso, come di seguito riportato:

Età	Misura
Fino a 65 anni	1,00%
Fino a 80 anni	0,25%
Oltre 80 anni	0,00%

Per ulteriori informazioni sulle relative caratteristiche e condizioni si rimanda alle Condizioni Contrattuali.

E.2. Anticipazioni e riscatti

L'Aderente ha la facoltà di chiedere la liquidazione di una parte della posizione individuale maturata in anticipo rispetto alla maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche, solo nei casi e con le modalità di seguito riportate.

a) Anticipazioni:

L'Aderente può chiedere la liquidazione di una parte della posizione individuale maturata nei casi e con le modalità previste dal Regolamento e dalle Condizioni Contrattuali, specificate in dettaglio nel Documento sulle anticipazioni (ad esempio spese mediche straordinarie, acquisto della prima casa per sé o per i figli, lavori di ristrutturazione per la prima casa, ecc..).

La richiesta delle anticipazioni riduce la posizione individuale e, conseguentemente anche le prestazioni pensionistiche che potranno essere erogate successivamente. In qualsiasi momento tuttavia l'Aderente può effettuare dei versamenti contributivi aggiuntivi con i quali provvedere alla reintegrazione delle quote di posizione individuale oggetto di anticipazioni.

Si segnala che, in alcuni casi, le somme anticipate possono essere sottoposte ad un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello delle prestazioni pensionistiche.

Per maggiori informazioni in merito si rinvia al Documento sul regime fiscale.

b) Riscatto:

In situazioni di particolare delicatezza legate alla vita lavorativa dell'Aderente (inoccupazione per periodi almeno superiori a 12 o 48 mesi, riduzione della capacità lavorativa a meno di un terzo generata da invalidità) lo stesso può chiedere il riscatto, parziale o totale, della propria posizione individuale, indipendentemente dalla maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche.

In caso di riscatto totale si determina la risoluzione anticipata di OBIETTIVO PREVIDENZA e pertanto nulla è più dovuto all'Aderente da parte della Società.

Per ogni ulteriore informazione riguardante le modalità di esercizio del riscatto si rimanda al Regolamento e alle Condizioni Contrattuali.

Si segnala che, in alcuni casi, le somme riscattate possono essere sottoposte ad un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello delle prestazioni pensionistiche.

Per maggiori informazioni in merito si rinvia al Documento sul regime fiscale.

E.3. Prestazione in caso di decesso prima del pensionamento

In caso di decesso dell'Aderente nella fase di accumulo e prima della maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche, la posizione individuale viene riscattata dagli eredi ovvero dai Beneficiari indicati dall'Aderente stesso.

Nota Informativa

Oltre agli oneri di natura indiretta l'indicatore considera, come unico costo imputabile alla posizione individuale, il costo di trasferimento, pari a 75 euro, non essendo previsti altri oneri in caso di esercizio di prerogative individuali. Tale costo di trasferimento non è tuttavia incluso nel calcolo dell'indicatore sintetico relativo al trentacinquesimo anno di partecipazione alla forma pensionistica complementare, in quanto assunto convenzionalmente da OBIETTIVO PREVIDENZA quale anno di maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche.

Si segnala che differenze modeste dell'indicatore sintetico di costo possono portare nella fase di accumulo a scostamenti anche rilevanti della posizione individuale maturata.

Ad esempio un valore dell'indicatore pari allo 0,50% comporta, su un periodo di partecipazione di 35 anni, una riduzione della prestazione pensionistica finale di circa il 10%, mentre per un indicatore dell'1% la riduzione corrispondente è pari circa il 20%.

Per la rappresentazione dell'indicatore sintetico di OBIETTIVO PREVIDENZA si rimanda alla tabella riportata nella Scheda Sintetica.

F.2. Costi nella fase di erogazione della rendita

Nella determinazione della rendita vitalizia immediata la Società ha previsto un costo annuo, a carico dell'Aderente per la copertura delle spese di erogazione della rendita stessa, che si differenzia in base alla periodicità di erogazione prescelta dall'Aderente, come di seguito riportato:

<input type="checkbox"/> periodicità annuale:	1,80%
<input type="checkbox"/> periodicità semestrale:	2,00%
<input type="checkbox"/> periodicità quadrimestrale:	2,10%
<input type="checkbox"/> periodicità trimestrale:	2,20%
<input type="checkbox"/> periodicità mensile:	3,30%

Detti costi sono incorporati nei coefficienti di conversione definiti dalla Società e riportati nelle Tabelle in calce alle Condizioni Contrattuali. Durante la fase di erogazione della rendita la Società applicherà inoltre, sul risultato della gestione interna separata LINEA SICURA, da utilizzarsi ai fini della rivalutazione annua della rendita stessa, un rendimento trattenuto pari all'1,20%. Il rendimento trattenuto sarà aumentato di 0,01 punti percentuali, per ogni decimo di punto percentuale di rendimento superiore al 6% realizzato dalla gestione separata LINEA SICURA.

La Società si riserva di modificare l'ammontare delle spese di erogazione della rendita in occasione della ridefinizione dei coefficienti medesimi.

Parimenti anche il rendimento trattenuto dell'1,20% potrà essere ridefinito dalla Società.

Resta inteso che le modifiche dei coefficienti di conversione non si applicano agli Aderenti che richiedano la prestazione pensionistica in rendita, nei tre anni successivi alla data di introduzione delle stesse.

Per ogni ulteriore informazione sulla fase di erogazione della rendita si rimanda alle Condizioni Contrattuali.

G. IL REGIME FISCALE

Le forme pensionistiche complementari sono soggette ad un regime fiscale di particolare favore pensato dal legislatore per favorirne l'adesione su larga scala.

In particolare:

a) i versamenti contributivi effettuati su OBIETTIVO PREVIDENZA sono deducibili dal reddito (IRPEF) dell'Aderente fino ad un massimo di 5.164,57 euro su base annua. In tale importo devono essere inclusi gli eventuali versamenti contributivi effettuati dal datore di lavoro, ma non anche l'eventuale destinazione del TFR.

Il calcolo del limite deducibile tiene inoltre conto della somma di tutti i versamenti contributivi effettuati, nel corso dell'anno, anche se su forme pensionistiche complementari diverse da OBIETTIVO PREVIDENZA. Per i lavoratori di nuova occupazione, ovvero coloro che inizieranno un'attività lavorativa a partire dal 1 gennaio 2007, sono previste ulteriori agevolazioni fiscali qualora il versamento complessivo annuo nei primi 5 anni sia inferiore al sopra indicato limite massimo di 5.164,57 euro, così come disciplinato dall'articolo 8 comma 6 del Decreto;

b) i rendimenti maturati annualmente sulla posizione individuale sono assoggettati ad imposta sostitutiva con aliquota

Nota Informativa

- dell'11%; eventuali risultati negativi possono essere computati in riduzione dei rendimenti maturati negli anni successivi;
- c) le prestazioni erogate da OBIETTIVO PREVIDENZA godono di una tassazione privilegiata, infatti le prestazioni maturate dal 1 gennaio 2007 verranno tassate al momento dell'erogazione, mediante ritenuta a titolo di imposta decrescente in funzione degli anni di partecipazione ad OBIETTIVO PREVIDENZA.
- In particolare l'aliquota iniziale applicata sarà pari al 15%, che si ridurrà di 0,30 punti percentuali per ogni anno di adesione ad OBIETTIVO PREVIDENZA eccedente il quindicesimo, con un limite massimo di riduzione di 6 punti percentuali;
- d) i riscatti e le anticipazioni saranno invece tassati in modo differente in funzione della causale alla base di ciascuno dei predetti istituti.

Per approfondimenti in merito alla tassazione di OBIETTIVO PREVIDENZA l'Aderente può consultare il Documento sul regime fiscale appositamente predisposto dalla Società, nel quale è riportata in dettaglio la disciplina applicabile per le diverse casistiche sopra menzionate.

H. ALTRE INFORMAZIONI

H.1. Adesione

Per aderire ad OBIETTIVO PREVIDENZA è necessario che l'Aderente sottoscriva il Modulo di adesione verificando la veridicità

delle informazioni nello stesso riportate.

La conclusione del contratto è fissata al sesto giorno lavorativo successivo alla sottoscrizione del Modulo di Adesione stesso.

L'Aderente può revocare l'adesione ad OBIETTIVO PREVIDENZA fino alla conclusione del contratto.

Per l'esercizio della revoca l'Aderente deve inviare comunicazione scritta alla Società con lettera raccomandata indirizzata a: Allianz S.p.A., Unità Financial Advisors - Corso Italia, 23 20122 Milano (Italia) contenente gli elementi identificativi del Modulo di Adesione.

Le somme eventualmente anticipate dall'Aderente alla Società saranno restituite entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca.

Entro il termine di trenta giorni dalla conclusione del contratto l'Aderente può invece esercitare il diritto di recesso. Per l'esercizio del diritto di recesso l'Aderente deve inviare comunicazione scritta alla Società con lettera raccomandata indirizzata a: Allianz S.p.A., Unità Financial Advisors - Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia) - 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 trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Società provvederà a rimborsare all'Aderente ovvero agli aventi diritto i versamenti contributivi da questi corrisposti.

L'importo così determinato verrà maggiorato o diminuito di un ulteriore importo pari alla differenza, rispettivamente positiva o negativa, fra:

- il controvalore in euro della posizione individuale per la parte rappresentata dal Capitale Unit Linked, calcolato in base al valore unitario delle quote quale rilevato il sesto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della comunicazione di recesso;
- il controvalore in Euro del medesimo Capitale Unit Linked, calcolato in base al valore unitario delle quote quale rilevato alla data di decorrenza.

H.2. Valorizzazione dell'investimento

Con riferimento alla gestione interna separata LINEA SICURA, la Società dichiara la misura annua di rivalutazione da attribuire ad OBIETTIVO PREVIDENZA entro il 31 dicembre di ogni anno.

Detta misura annua di rivalutazione si ottiene, diminuendo il rendimento della gestione interna separata stessa di un valore, denominato rendimento trattenuto, pari ad 1,50 punti percentuali.

Al primo gennaio di ogni anno, la parte della posizione individuale investita in LINEA SICURA, viene rivalutata in base alla suddetta misura annua di rivalutazione.

Ogni mese inoltre la Società determina la misura di rivalutazione pro-rata, da attribuire al contratto in caso di uscita dallo stesso in un data diversa dal primo di gennaio.

Nota Informativa

Per maggiori dettagli sulla gestione interna separata e sul meccanismo di rivalutazione si rimanda alle Condizioni Contrattuali. Relativamente ai fondi interni (LINEA MODERATA, LINEA EQUILIBRATA E LINEA ATTIVA) la posizione individuale viene espressa in quote, dal momento che il patrimonio di ciascun fondo interno è espresso anch'esso in quote. Alla determinazione della posizione individuale espressa in quote partecipano tutti i versamenti contributivi destinati ai fondi interni. Il valore delle quote dei fondi interni viene determinato giornalmente dalla Società, ai sensi dei rispettivi Regolamenti, e pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito della Società, www.allianz.it. Nei giorni di calendario in cui per qualsiasi ragione non fosse disponibile il valore unitario delle quote dei fondi interni, la Società considererà il valore unitario delle quote quale risultante il primo giorno di rilevazione successivo. Si precisa che detto valore unitario deve intendersi al netto di qualsiasi onere a carico del fondo interno, compresi gli oneri fiscali sui rendimenti della gestione.

Per maggiori dettagli sui fondi interni e sulla valorizzazione della posizione individuale espressa in quote si rimanda alle Condizioni Contrattuali.

H.3. Comunicazioni agli iscritti

Entro il 31 marzo di ogni anno la Società si impegna ad inviare all'Aderente una comunicazione contenente un aggiornamento sulla propria posizione individuale.

La Società si impegna a fornire tempestivamente all'Aderente adeguata informativa sulle eventuali modifiche introdotte, successivamente all'adesione ed in grado di incidere sulle scelte di investimento dell'Aderente stesso (ad esempio, introduzione di nuovi comparti).

La Società si impegna inoltre a comunicare all'Aderente l'introduzione di modifiche complessivamente peggiorative delle condizioni economiche applicate, ivi comprese le modifiche che interessino in modo sostanziale le caratteristiche di OBIETTIVO PREVIDENZA.

H.4. Progetto Esemplificativo

Allianz S.p.A. mette a disposizione dell'Aderente un "Progetto esemplificativo", elaborato secondo le indicazioni fornite dalla COVIP. Tale strumento consente all'Aderente, o potenziale Aderente, di effettuare una simulazione sulla evoluzione della propria posizione individuale nel tempo.

Trattandosi di simulazione, è necessario assumere ipotesi e dati stimati che potranno determinare diversità di risultato rispetto a quanto effettivamente spettante. Pur tuttavia rimane un valido mezzo per avere una immediata percezione circa i volumi e i flussi della pensione futura.

È possibile accedere al Progetto esemplificativo consultando il sito web www.allianz.it nella sezione dedicata alla previdenza complementare.

H.5. Reclami

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

Pronto Allianz - Servizio Clienti, Corso Italia 23, 20122 Milano

Oppure alla casella di posta elettronica info@allianz.it, o via Fax al n. 02.7216.9145.

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

Qualora la risposta non sia stata fornita nei tempi previsti o non sia ritenuta soddisfacente, è possibile scrivere direttamente alla COVIP presentando un esposto. Per le modalità da seguire per avanzare un esposto, invitiamo a prendere visione dell'apposita Guida "La trasmissione degli esposti alla COVIP" consultando il sito www.covip.it.

Nota Informativa

3) Informazioni sull'andamento della gestione (dati aggiornati al 31/12/2013)

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 Europe GmbH.

Per la gestione interna separata LINEA SICURA e per i fondi interni LINEA MODERATA, LINEA EQUILIBRATA e LINEA ATTIVA vengono rappresentate di seguito le informazioni relative all'andamento della gestione finanziaria.

A. LE POLITICHE DI INVESTIMENTO E LA GESTIONE DEI RISCHI

- a) gestione interna separata LINEA SICURA
 data di avvio dell'operatività della gestione: 30/04/2007
 Valore del patrimonio netto al 30.09.2013 (in euro): 101.908.316

La gestione interna separata LINEA SICURA è orientata prevalentemente verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario e viene presidiata anche tenendo conto del criterio di determinazione dei rendimenti basato sulla valutazione delle attività a costo storico.

La gestione interna separata è attuata mediante investimenti diretti in titoli obbligazionari sui mercati dell'area euro. Non sono escluse esposizioni tattiche verso il settore azionario, in misura comunque circoscritta e residuale nonché verso parti di O.I.C.R. armonizzati ed altre attività finanziarie aventi caratteristiche analoghe a quelle degli strumenti finanziari in precedenza descritti.

La durata finanziaria media del portafoglio è fissata orientativamente intorno a due anni. Non si esclude la presenza in portafoglio di singoli titoli che abbiano durata finanziaria superiore.

Lo stile di gestione adottato individua i titoli guardando agli aspetti di solidità dell'emittente e privilegiando la stabilità del flusso cedolare nel tempo. Le scelte di gestione tengono conto inoltre delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio e dell'Asset Liability Management (ALM). In particolare, la gestione del rischio e l'ALM sono effettuati adottando strumenti per l'analisi della rischiosità coerenti con l'orizzonte temporale che caratterizza gli investimenti.

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 della gestione interna separata.

Categorie di emittenti e settori industriali: emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti di tipo societario con merito creditizio rientrante nel c.d. "investment grade".

Aree geografiche di investimento: gli investimenti sono prevalente circoscritti a strumenti finanziari di emittenti dell'area Euro.
 benchmark: rendimento dei titoli di stato e delle obbligazioni.

Tabella: Tipologie di investimento

Classi	Percentuale
Monetario e Obbligazionario	90,7%
Altri attivi patrimoniali	9,3%
<i>di cui liquidità</i>	8,1%
Totale	100%

Nota Informativa

b) Fondi interni LINEA MODERATA, LINEA EQUILIBRATA e LINEA ATTIVA.

Relativamente ai fondi interni, fermo quanto indicato al paragrafo Politica di investimento e rischi specifici, non è possibile, data la natura degli stessi, stabilire a priori le rispettive caratteristiche finanziarie (area geografica, duration, turnover etc...) e definire un benchmark.

In generale i patrimoni dei fondi interni sono investiti in:

- quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) sia di diritto italiano sia di diritto comunitario che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali;
- 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. L'impiego di tali strumenti finanziari derivati sarà comunque coerente con il profilo di rischio del fondo interno.

- fondo interno LINEA MODERATA
data di avvio dell'operatività della gestione: 30/04/2007
Valore del patrimonio netto al 31.12.2013 (in euro) 62.166.723,52

Tabella: Tipologie di investimento

Classi	Percentuale
Liquidità	6,4%
Monetario e Obbligazionario	0%
Azionario	0%
OICR	93,6%
Totale	100%

Tabella: Tipologie di investimento

Investimenti per area geografica	Percentuale
OICR obbligazionari	59,5%
Area Euro	57,1%
Globale	2,4%
OICR azionari e flessibili	40,5%
Area Euro	19,9%
Globale	9,1%
North America	5,7%
Pacifico	4,6%
Emergenti	1,3%
Bilanciati	0,0%
Flessibili	0,0%
Totale	100%

Nel 2013 il turnover* di portafoglio è stato di 2,59.

* 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 o disinvestimento.

Nota Informativa

- fondo interno LINEA EQUILIBRATA
 data di avvio dell'operatività della gestione: 30/04/2007
 Valore del patrimonio netto al 31.12.2013 (in euro) 131.867.393,31

Tabella: Tipologie di investimento

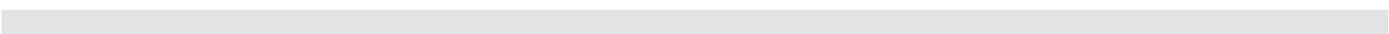
Classi	Percentuale
Liquidità	5,5%
Monetario e Obbligazionario	0%
Azionario	0%
OICR	94,5%
Totale	100%

Tabella: Tipologie di investimento

Investimenti per area geografica	Percentuale
OICR obbligazionari	47,8%
<i>Area Euro</i>	45,3%
<i>Globale</i>	2,4%
OICR azionari e flessibili	52,2%
<i>Area Euro</i>	23,5%
<i>Globale</i>	12,4%
<i>North America</i>	9,5%
<i>Pacifico</i>	4,9%
<i>Emergenti</i>	1,9%
<i>Bilanciati</i>	0,3%
<i>Flessibili</i>	0,0%
Totale	100%

Nel corso del 2013 il turnover* di portafoglio è stato di 2,71.

* 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 o disinvestimento.



Nota Informativa

n	fondo interno LINEA ATTIVA	
	data di avvio dell'operatività della gestione:	30/04/2007
	Valore del patrimonio netto al 31.12.2013 (in euro)	98.759.893,45

Tabella: Tipologie di investimento

Classi	Percentuale
Liquidità	4,8%
Monetario e Obbligazionario	0%
Azionario	0%
OICR	95,2%
Totale	100%

Tabella: Tipologie di investimento

Investimenti per area geografica	Percentuale
OICR obbligazionari	37,8%
<i>Area Euro</i>	35,1%
<i>Globale</i>	2,7%
OICR azionari e flessibili	62,2%
<i>Area Euro</i>	25,4%
<i>Globale</i>	15,8%
<i>North America</i>	13,0%
<i>Pacifico</i>	5,7%
<i>Emergenti</i>	2,2%
<i>Bilanciati</i>	0,6%
<i>Flessibili</i>	0,0%
Totale	100%

Nel corso del 2013 il turnover *di portafoglio è stato di 2,57.

* 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.

Nota Informativa

B. ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO RENDIMENTO

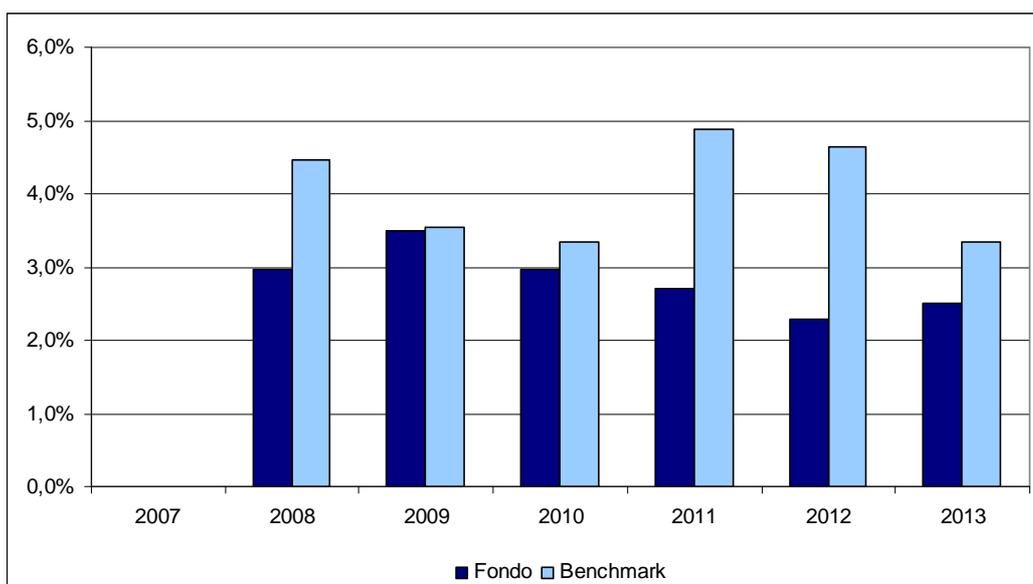
Relativamente alla gestione interna separata LINEA SICURA si riporta di seguito il confronto con il tasso di rendimento dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

Volatilità media annua composto di LINEA SICURA e del benchmark

	2013	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
LINEA SICURA	2,51%	2,50%	2,80%	-
Benchmark	3,35%	4,29%	3,95%	3,92%

AVVERTENZA: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

Andamento del Fondo e confronto con il tasso di rendimento medio dei Titoli di Stato ed Obbligazioni



AVVERTENZA: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

Nota Informativa

Rendimento medio annuo composto del fondo

	2013	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
LINEA MODERATA	4,80%	2,62%	3,12%	-

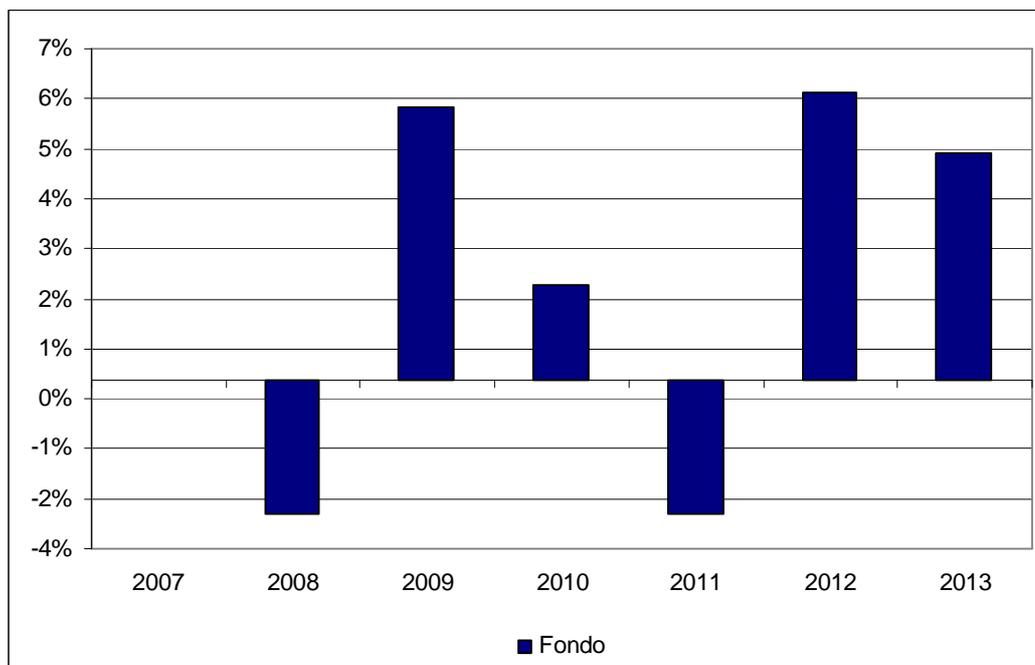
AVVERTENZA: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

Volatilità media annua del fondo

	2013	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
LINEA MODERATA	4,72%	3,99%	3,82%	-

AVVERTENZA: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

Rendimenti LINEA MODERATA



AVVERTENZA: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

Nota Informativa

Rendimento medio annuo composto del fondo

	2013	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
LINEA EQUILIBRATA	6,12%	2,45%	2,99%	-

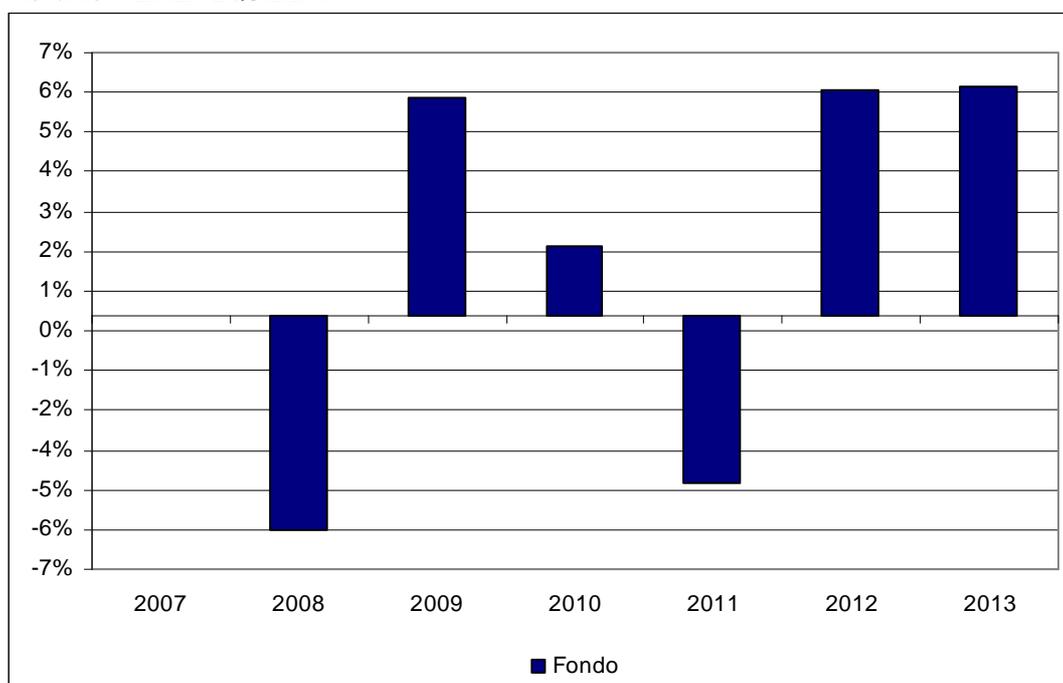
AVVERTENZA: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

Volatilità media annua del fondo

	2013	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
LINEA EQUILIBRATA	6,12%	5,68%	5,29%	-

AVVERTENZA: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

Rendimenti LINEA EQUILIBRATA



AVVERTENZA: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

Nota Informativa

Rendimento medio annuo composto del fondo

	2013	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
LINEA ATTIVA	9,16%	2,86%	3,57%	-

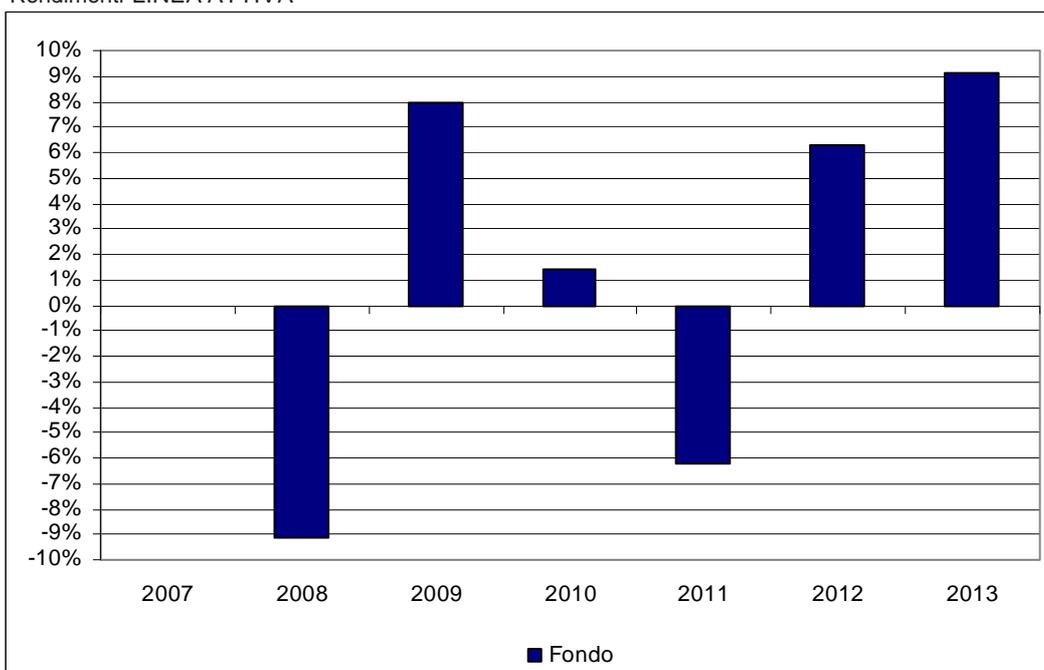
AVVERTENZA: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

Volatilità media annua del fondo

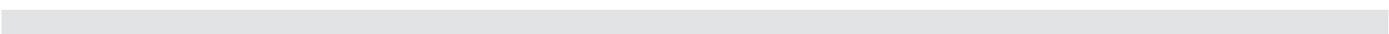
	2013	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
LINEA ATTIVA	7,87%	7,38%	7,18%	-

AVVERTENZA: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

Rendimenti LINEA ATTIVA



AVVERTENZA: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri



Nota Informativa

C. TOTAL EXPENSES RATIO (TER): COSTI E SPESE

Il Total Expenses Ratio (TER) è l'indicatore che fornisce la misura dei costi che mediamente gravano sul patrimonio medio di ciascun comparto, dato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi posti a carico del comparto, compresi quelli indirettamente sostenuti attraverso l'eventuale investimento in OICR, ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Comparto	Composizione costi	TER 2013	TER 2012	TER 2011
Gestione interna separata LINEA SICURA	Oneri di gestione Finanziaria			
	- per rendimento non retrocesso agli Aderenti	1,50%	1,50%	1,50%
	Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,02%	0,01%	0,02%
	TOTALE	1,52%	1,51%	1,52%
Fondo interno LINEA MODERATA	Oneri di gestione Finanziaria			
	- di cui per commissioni di gestione finanziaria	2,00%	2,00%	2,00%
	- di cui per commissioni di overperformace	-	-	-
	Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,13%	0,16%	0,15%
TOTALE	2,13%	2,16%	2,15%	
Fondo interno LINEA EQUILIBRATA	Oneri di gestione Finanziaria			
	- di cui per commissioni di gestione finanziaria	2,30%	2,30%	2,30%
	- di cui per commissioni di overperformace	-	-	-
	Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,13%	0,18%	0,18%
TOTALE	2,43%	2,48%	2,48%	
Fondo interno LINEA ATTIVA	Oneri di gestione Finanziaria			
	- di cui per commissioni di gestione finanziaria	2,50%	2,50%	2,50%
	- di cui per commissioni di overperformace	-	-	-
	Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,13%	0,20%	0,20%
TOTALE	2,63%	2,70%	2,70%	

Si segnala che il TER esprime un dato medio relativo al comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi complessivi sulla posizione individuale del singolo Aderente.

Nota Informativa

4) Glossario

Aderente: soggetto che aderisce ad OBIETTIVO 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);

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;

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

Comunicazione periodica agli iscritti: documento che la forma pensionistica complementare invia con cadenza annuale ad ogni Aderente al fine di fornire informazioni sull'andamento della gestione e sull'ammontare della posizione individuale;

Condizioni Contrattuali: insieme delle clausole che disciplinano OBIETTIVO 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 OBIETTIVO 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 di variazioni dei rendimenti di mercato; tali variazioni sono proporzionali alla duration, nel senso che titoli finanziariamente più a lungo termine risentono di più delle variazioni dei rendimenti di quelli a breve termine;

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

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;

Nota Informativa

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 interna 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 ;

Gestione momentum: strategia di gestione che considera i rendimenti medi dei titoli in portafoglio in un periodo determinato ed investe nel periodo successivo nei titoli che hanno ottenuto i rendimenti migliori;

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: Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione; **Iscritti:** 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;

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;

Nota Informativa: documento redatto secondo le disposizioni della COVIP che la Società deve predisporre per la raccolta delle adesioni ad OBIETTIVO 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 OBIETTIVO 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 OBIETTIVO 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;

Revoca: diritto di revocare l'adesione ad OBIETTIVO PREVIDENZA prima della conclusione del contratto;

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

Nota Informativa

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

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

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;

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.

Nota Informativa

5) Soggetti coinvolti nella attività della forma pensionistica complementare

(dati aggiornati al 31/03/2014)

A. IL SOGGETTO ISTITUTORE DI OBIETTIVO PREVIDENZA

OBIETTIVO PREVIDENZA è stato Istituito da RB Vita S.p.A., Società conferita in Allianz S.p.A., che ne esercita l'attività con effetto dal 1° gennaio 2013.

Allianz S.p.A. è una società di assicurazioni autorizzata all'esercizio delle assicurazioni ed appartiene al Gruppo Allianz SE. Allianz S.p.A. ha sede legale in Largo Ugo Imeri, 1, 34123 – Trieste (Italia) ed uffici in :

- Milano – 20122, Corso Italia, 23;
- Torino – 10121, Via Alfieri, 22;
- Trieste – 34123, Largo Ugo Imeri, 1;
- la Società è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento IVASS 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. La Società ACIF Allianz Compagnia Italiana Finanziamenti S.p.A (holding italiana del Gruppo facente capo ad Allianz SE) detiene il 74,44% del capitale della Società;
- Il Consiglio di Amministrazione di Allianz S.p.A., in carica fino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2014, è così costituito:

▫ Dott. Carlo Salvatori	Presidente
▫ Dr. Oliver Bäte	Vice Presidente Vicario
▫ Dr. Klaus-Peter Röhler	Amministratore Delegato
▫ Mr. Michael Diekmann	
▫ Dott. Gianfelice Rocca	
▫ Dr. Matthias Baltin	
- il collegio sindacale, in carica fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2013, è costituito da:

▫ Prof. Massimiliano Nova	Presidente
▫ Prof. Alessandro Cavallaro	Sindaco Effettivo
▫ Dott. Giorgio Picone	Sindaco Effettivo
- Le scelte di investimento, 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 a: asset allocation, benchmark strategici, obiettivi di redditività finanziaria, obiettivi di rendimento e obiettivi di rischio.

B. IL RESPONSABILE DEL FONDO

Il Responsabile del PIP, in carica fino al 30.06.2016, è il Dott. Giovanni Pollastrini.

C. I GESTORI DELLE RISORSE

La Società, coerentemente al proprio modello organizzativo adottato, ha affidato la gestione finanziaria delle risorse di OBIETTIVO PREVIDENZA ad Allianz Global Investors Europe GmbH, una società di gestione armonizzata di diritto tedesco, con sede legale in Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Francoforte sul Meno, Germania e con Succursale in Milano, in Piazza Velasca 7/9.

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.

Nota Informativa

D. LA REVISIONE CONTABILE

La Società ha conferito l'incarico di revisione contabile del bilancio e della relazione semestrale nonché delle altre attività previste dall'articolo 155 del Decreto Legislativo 58/1998 alla Società KPMG S.p.A. con sede in Milano, via Vittor Pisani 25, per gli esercizi dal 2006 al 2014.

E. LA RACCOLTA DELLE ADESIONI

Alla data di redazione della presente Nota informativa l'attività di raccolta di nuove adesioni è sospesa.

Nota Informativa

Informativa privacy e sulle tecniche di comunicazione a distanza

UTILIZZO DEI DATI PERSONALI PER SCOPI ASSICURATIVI¹

I dati forniti dai soggetti interessati o da altri che effettuano operazioni che li riguardano o che, per soddisfare loro richieste, forniscono alla Società informazioni commerciali, finanziarie, professionali, ecc., sono utilizzati da Allianz S.p.A., da Società del gruppo Allianz e da terzi a cui essi verranno comunicati al fine di:

- dare esecuzione al servizio assicurativo e/o fornire il prodotto assicurativo, nonché servizi e prodotti connessi o accessori, che i soggetti interessati hanno richiesto;
- ridistribuire il rischio mediante coassicurazione e/o riassicurazione anche mediante l'uso del fax, del telefono anche cellulare, della posta elettronica o di altre tecniche di comunicazione a distanza.

Pertanto, la Società chiede ai soggetti interessati di esprimere il consenso per il trattamento dei dati strettamente necessari per la fornitura di servizi e prodotti assicurativi dagli stessi richiesti, ivi inclusi i dati eventualmente necessari per valutarne l'adeguatezza al loro profilo.

Per i servizi ed i prodotti assicurativi la Società ha necessità di trattare anche dati "sensibili" - strettamente strumentali all'erogazione degli stessi, come nel caso di perizie mediche per la sottoscrizione di polizze vita o per la liquidazione dei sinistri. Sono considerati sensibili i dati relativi, ad esempio, allo stato di salute, alle opinioni politiche e sindacali ed alle convinzioni religiose dei soggetti interessati (art. 4, comma 1, lett. d) del Codice in materia di protezione dei dati personali). Il consenso riguarda, pertanto, anche tali dati per queste specifiche finalità.

Per tali finalità i dati dei soggetti interessati potrebbero essere comunicati ai seguenti soggetti che operano come autonomi titolari: altri assicuratori, coassicuratori, riassicuratori, consorzi ed associazioni del settore, broker assicurativi, banche, SIM, Società di Gestione del Risparmio.

Il consenso riguarda, pertanto, anche l'attività svolta dai suddetti soggetti il cui elenco, costantemente aggiornato, è disponibile gratuitamente chiedendolo ad Allianz S.p.A. - Pronto Allianz - Servizio Clienti, C.so Italia n. 23 - 20122 Milano o al numero verde 800686868.

Senza tali dati la Società non potrebbe fornire ai soggetti interessati i servizi ed i prodotti assicurativi richiesti, in tutto o in parte.

Alcuni dati, poi, devono essere comunicati dai soggetti interessati o da terzi per obbligo di legge, come previsto ad esempio dalla disciplina antiriciclaggio.

MODALITÀ D'USO DEI DATI

I dati personali dei soggetti interessati sono utilizzati solo con modalità e procedure strettamente necessarie per fornire agli stessi i servizi, i prodotti e le informazioni da loro richieste anche mediante l'uso del fax, del telefono anche cellulare, della posta elettronica o di altre tecniche di comunicazione a distanza, nonché di schede e questionari.

La Società informa che sono utilizzate le medesime modalità anche per comunicare, per tali fini, alcuni di questi dati ad altre aziende dello stesso settore, in Italia ed all'estero e ad altre aziende del suo stesso gruppo, in Italia ed all'estero.

Per taluni servizi, la Società utilizza soggetti di sua fiducia che svolgono, per suo conto, compiti di natura tecnica od organizzativa. Alcuni di questi soggetti sono operanti anche all'estero. Questi soggetti sono diretti collaboratori della Società e svolgono la funzione del "responsabile" o dell' "incaricato" del suo trattamento dei dati, oppure operano in totale autonomia come distinti "titolari" del trattamento.

Si tratta, in modo particolare, di soggetti facenti parte del gruppo Allianz o della catena distributiva quali agenti, subagenti, mediatori di assicurazione e riassicurazione, produttori ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione, consulenti tecnici ed altri soggetti che svolgono attività ausiliarie per conto della Società quali legali, periti e medici, autofficine, centri di demolizione di autoveicoli; società di servizi per il quietanzamento, società di servizi cui sono affidate la gestione, la liquidazione ed il pagamento dei sinistri; centrali operative di assistenza e società di consulenza per la tutela giudiziaria, cliniche convenzionate, società di servizi informatici e telematici o di archiviazione; società di servizi postali indicate nel plico postale; società di revisione e di consulenza; società di informazione commerciale per rischi finanziari, società di servizi per il controllo delle frodi, società di recupero crediti.

In considerazione della suddetta complessità dell'organizzazione e della stretta interrelazione fra le varie funzioni aziendali, la Società precisa infine che quali responsabili o incaricati del trattamento possono venire a conoscenza dei dati dei soggetti interessati tutti i suoi dipendenti e/o collaboratori di volta in volta interessati o coinvolti, nell'ambito delle rispettive mansioni in conformità alle istruzioni ricevute.

L'elenco di tutti i soggetti suddetti è costantemente aggiornato e i soggetti interessati possono conoscerlo agevolmente e gratuitamente chiedendolo ad Allianz S.p.A. - Pronto Allianz - Servizio Clienti, C.so Italia n. 23 - 20122 Milano o al numero verde

800686868 ove potranno conoscere anche la lista dei Responsabili in essere, nonché informazioni più dettagliate circa i soggetti che possono venire a conoscenza dei dati in qualità di incaricati. Il consenso dei soggetti interessati riguarda pertanto anche la trasmissione a queste categorie ed il trattamento dei dati da parte loro, ed è necessario per il perseguimento delle finalità di fornitura del prodotto e servizio assicurativo richiesto e per la ridistribuzione del rischio.

La Società informa inoltre che i dati personali dei soggetti interessati non verranno diffusi e che le informazioni relative alle operazioni poste in essere dai suddetti soggetti, ove ritenute sospette ai sensi della normativa antiriciclaggio, potranno essere comunicate agli altri intermediari finanziari del nostro Gruppo.

I soggetti interessati hanno il diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i loro dati e come essi vengono utilizzati.

Hanno, anche, il diritto di farli aggiornare, integrare, rettificare o cancellare, chiederne il blocco ed opporsi al loro trattamento secondo quanto disposto dall'art. 7 del Codice in materia di protezione dei dati personali (la cancellazione e il blocco riguardano i dati trattati in violazione di legge; per l'integrazione occorre vantare un interesse; il diritto di opposizione può essere sempre esercitato nei riguardi del materiale commerciale e pubblicitario, della vendita diretta o delle ricerche di mercato; negli altri casi, l'opposizione presuppone un motivo legittimo).

Per l'esercizio dei loro diritti i soggetti interessati possono rivolgersi ad Allianz S.p.A. - Pronto Allianz - Servizio Clienti, C.so Italia n. 23 - 20122 Milano, numero verde 800686868, fax 02.72169145, indirizzo di posta elettronica: privacy@allianz.it (il cui responsabile pro tempore è anche responsabile del trattamento).

¹ Le finalità assicurative richiedono, come indicato nella raccomandazione del consiglio d'Europa REC (2002) 9, che i dati siano trattati, tra l'altro, anche per la prevenzione, individuazione e/o perseguimento di frodi assicurative.



Allianz S.p.A.

Sede legale Largo Ugo Irneri, 1 - 34123 Trieste
Telefono +39 040 7781.111 - Fax +39 040 7781.311
www.allianz.it



CF, P. IVA e Registro imprese di Trieste n. 05032630963
Capitale sociale euro 403.000.000 i.v.
Iscritta all'Albo imprese di assicurazione n. 1.00152
Capogruppo del gruppo assicurativo Allianz,
iscritto all'Albo gruppi assicurativi n. 018
Società controllata, tramite A.C.I.F. S.p.A., da Allianz SE - Monaco
Codice 06