

INSIEME

Fondo pensione aperto

iscritto all'Albo COVIP al n. 118

La mia pensione complementare (versione standardizzata)

Il presente documento contiene una proiezione della pensione complementare per consentire una valutazione sintetica e prospettica del suo programma previdenziale. Al contempo costituisce uno strumento utile per aiutarla ad assumere decisioni quanto più consapevoli durante il periodo di partecipazione a INSIEME, come ad esempio il livello di contribuzione.

Il documento "La mia pensione complementare, versione standardizzata" è riferito a figure-tipo generiche: per avere un'idea della prestazione previdenziale (rata di rendita) che può attendersi al momento del suo pensionamento, individui la figura che più si avvicina alle sue caratteristiche tra quelle che trova indicate.

Per effettuare simulazioni "personalizzate" sull'andamento futuro del programma previdenziale può utilizzare il motore di calcolo appositamente predisposto da Allianz S.p.A., disponibile all'indirizzo www.allianz.it.

La rappresentazione tiene conto della tassazione sui risultati conseguiti, ma non della tassazione sulle prestazioni. Non vengono inoltre considerati i vantaggi fiscali derivanti dalla possibilità di dedurre i contributi. In generale, ricordi che la partecipazione alle forme di previdenza complementare consente di fruire di benefici fiscali. Per maggiori informazioni le consigliamo di leggere attentamente il "Documento sul regime fiscale", disponibile anche all'indirizzo www.allianz.it.

Avvertenza: Gli importi di seguito riportati sono basati su procedure di proiezione e su ipotesi di calcolo che potrebbero non trovare conferma nel corso del rapporto. In tal caso la posizione individuale effettivamente maturata e la prestazione pensionistica corrispondente risulteranno differenti da quelle riportate. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo né Allianz S.p.A. né la COVIP.

Informazioni e ipotesi utilizzate per la proiezione

FASE DI ACCUMULO

■ Rendimento atteso dei comparti

Comparto	Tasso atteso di rendimento medio annuo ⁽¹⁾
Linea Flessibile con garanzia di restituzione del capitale	2,00%
Linea Obbligazionaria breve termine	2,00%
Linea Obbligazionaria lungo termine	2,00%
Linea Obbligazionaria	2,20%
Linea Bilanciata	3,00%
Linea Azionaria	3,90%

I tassi di rendimento qui riportati, espressi in termini reali (cioè al netto dell'inflazione), sono calcolati sulla base della composizione (azionaria/obbligazionaria) del comparto. Alla componente azionaria è attribuito un rendimento del 4,00% annuo e a quella obbligazionaria del 2,00% annuo. Il tasso è espresso al lordo dei costi e della tassazione.

■ Tasso annuo atteso di crescita della contribuzione ⁽¹⁾ 1,00%

Questa ipotesi è relativa a quanto si prevede di rivalutare (aumentare) ogni anno in termini reali i contributi destinati al fondo pensione per mantenerli allineati alla crescita del suo reddito.

■ Tasso annuo atteso di inflazione ⁽¹⁾ 2,00 %

■ **Costi** ⁽²⁾

I costi utilizzati nel calcolo sono quelli effettivamente praticati da INSIEME al momento della redazione di questo documento, e vengono di seguito riportati per sua comodità.

Direttamente a carico dell'Aderente

spese di adesione	€ 0
in percentuale su ogni versamento	0%
in cifra fissa annua sul patrimonio	€ 0
in cifra fissa annua sul versamento	€ 0

Indirettamente a carico dell'Aderente:

Comparto	Commissione annua (in percentuale sul patrimonio)
Linea Flessibile con garanzia di restituzione del capitale	0,60%
Linea Obbligazionaria breve termine	0,55%
Linea Obbligazionaria lungo termine	0,70%
Linea Obbligazionaria	0,70%
Linea Bilanciata	0,75%
Linea Azionaria	0,80%

FASE DI EROGAZIONE⁽³⁾

■ Basi demografiche per il calcolo della rendita:	IPSS5U
■ Tasso tecnico per il calcolo della rendita:	0%
■ Costo relativo alla trasformazione della posizione individuale in rendita:	1,25%

(1) Informazioni basate su ipotesi fornite dalla COVIP in modo analogo per tutte le forme

(2) Informazioni proprie della forma pensionistica

(3) Si fa riferimento alla prima rata annua di una rendita vitalizia immediata senza reversibilità ottenuta mediante conversione dell'intera posizione individuale maturata al momento di accesso al pensionamento. *Il coefficiente da considerare per la conversione è anche funzione dell'anno di nascita dell'Aderente.*

NOTA BENE: I valori della posizione individuale e della rata di rendita sono riportati in termini reali e pertanto sono già al netto degli effetti dell'inflazione.

Avvertenza: *La posizione individuale maturata è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti conseguiti effettivamente dalla gestione. La variabilità è tendenzialmente più elevata quanto maggiore è il contenuto azionario del comparto. Anche se la proiezione non prende in considerazione tale variabilità, nelle valutazioni tenga conto di questo importante elemento.*

Le ricordiamo la facoltà di richiedere la liquidazione della prestazione pensionistica sotto forma di capitale nel limite massimo del 50 per cento della posizione individuale maturata. Tuttavia al verificarsi di alcune condizioni – che può controllare più in dettaglio nella Nota Informativa – può ritirare l'intera posizione maturata in forma di capitale.

INSIEME

Fondo pensione aperto

iscritto all'Albo COVIP al n. 118

Ipotesi età di ingresso: 30 anni (anno di nascita: 1989)

Proiezione della pensione complementare

<i>Contributo iniziale</i>	<i>Comparti</i>	<i>Versamenti cumulati</i>	<i>Posizione individuale finale</i>	<i>Rendita annua⁽³⁾</i>
Età di pensionamento: 67 anni		37 anni di contribuzione		
1.500 euro	Linea Flessibile con garanzia di restituzione del capitale	€ 66.761	€ 76.225	€ 3.250
	Linea Obbligazionaria breve termine		€ 76.794	€ 3.274
	Linea Obbligazionaria lungo termine		€ 75.104	€ 3.202
	Linea Obbligazionaria		€ 77.368	€ 3.299
	Linea Bilanciata		€ 86.664	€ 3.695
	Linea Azionaria		€ 98.951	€ 4.219
2.500 euro	Linea Flessibile con garanzia di restituzione del capitale	€ 111.269	€ 127.042	€ 5.417
	Linea Obbligazionaria breve termine		€ 127.990	€ 5.457
	Linea Obbligazionaria lungo termine		€ 125.174	€ 5.337
	Linea Obbligazionaria		€ 128.946	€ 5.498
	Linea Bilanciata		€ 144.440	€ 6.159
	Linea Azionaria		€ 164.919	€ 7.032
5.000 euro	Linea Flessibile con garanzia di restituzione del capitale	€ 222.538	€ 254.084	€ 10.834
	Linea Obbligazionaria breve termine		€ 255.979	€ 10.914
	Linea Obbligazionaria lungo termine		€ 250.348	€ 10.674
	Linea Obbligazionaria		€ 257.892	€ 10.996
	Linea Bilanciata		€ 288.880	€ 12.317
	Linea Azionaria		€ 329.838	€ 14.064

INSIEME

Fondo pensione aperto

iscritto all'Albo COVIP al n. 118

Ipotesi età di ingresso: 40 anni (anno di nascita: 1979)

Proiezione della pensione complementare

<i>Contributo iniziale</i>	<i>Comparti</i>	<i>Versamenti cumulati</i>	<i>Posizione individuale finale</i>	<i>Rendita annua ⁽³⁾</i>
Età di pensionamento: 67 anni				
27 anni di contribuzione				
1.500 euro	Linea Flessibile con garanzia di restituzione del capitale	€ 46.231	€ 51.030	€ 2.176
	Linea Obbligazionaria breve termine		€ 51.311	€ 2.188
	Linea Obbligazionaria lungo termine		€ 50.473	€ 2.152
	Linea Obbligazionaria		€ 51.594	€ 2.200
	Linea Bilanciata		€ 56.085	€ 2.391
	Linea Azionaria		€ 61.770	€ 2.634
2.500 euro	Linea Flessibile con garanzia di restituzione del capitale	€ 77.052	€ 85.049	€ 3.626
	Linea Obbligazionaria breve termine		€ 85.518	€ 3.646
	Linea Obbligazionaria lungo termine		€ 84.121	€ 3.587
	Linea Obbligazionaria		€ 85.990	€ 3.666
	Linea Bilanciata		€ 93.475	€ 3.986
	Linea Azionaria		€ 102.951	€ 4.390
5.000 euro	Linea Flessibile con garanzia di restituzione del capitale	€ 154.104	€ 170.099	€ 7.253
	Linea Obbligazionaria breve termine		€ 171.037	€ 7.293
	Linea Obbligazionaria lungo termine		€ 168.242	€ 7.173
	Linea Obbligazionaria		€ 171.981	€ 7.333
	Linea Bilanciata		€ 186.951	€ 7.971
	Linea Azionaria		€ 205.901	€ 8.779

INSIEME

Fondo pensione aperto

iscritto all'Albo COVIP al n. 118

Ipotesi età di ingresso: 50 anni (anno di nascita: 1969)

*Proiezione della pensione
complementare*

<i>Contributo iniziale</i>	<i>Comparti</i>	<i>Versamenti cumulati</i>	<i>Posizione individuale finale</i>	<i>Rendita annua ⁽³⁾</i>
Età di pensionamento: 67 anni				
17 anni di contribuzione				
1.500 euro	Linea Flessibile con garanzia di restituzione del capitale	€ 27.646	€ 29.478	€ 1.307
	Linea Obbligazionaria breve termine		€ 29.583	€ 1.311
	Linea Obbligazionaria lungo termine		€ 29.269	€ 1.297
	Linea Obbligazionaria		€ 29.688	€ 1.316
	Linea Bilanciata		€ 31.321	€ 1.388
	Linea Azionaria		€ 33.302	€ 1.476
2.500 euro	Linea Flessibile con garanzia di restituzione del capitale	€ 46.076	€ 49.130	€ 2.178
	Linea Obbligazionaria breve termine		€ 49.304	€ 2.185
	Linea Obbligazionaria lungo termine		€ 48.782	€ 2.162
	Linea Obbligazionaria		€ 49.480	€ 2.193
	Linea Bilanciata		€ 52.202	€ 2.314
	Linea Azionaria		€ 55.504	€ 2.460
5.000 euro	Linea Flessibile con garanzia di restituzione del capitale	€ 92.152	€ 98.259	€ 4.355
	Linea Obbligazionaria breve termine		€ 98.609	€ 4.371
	Linea Obbligazionaria lungo termine		€ 97.565	€ 4.325
	Linea Obbligazionaria		€ 98.960	€ 4.386
	Linea Bilanciata		€ 104.404	€ 4.628
	Linea Azionaria		€ 111.008	€ 4.920

INSIEME con opzione Life Cycle

Fondo pensione aperto

iscritto all'Albo COVIP al n. 118

INSIEME consente all'Aderente di avvalersi del servizio Life Cycle, un'opzione contrattuale che, attraverso switch automatici, ribilancia periodicamente l'allocazione della posizione individuale sui comparti, con l'obiettivo di ottenere un livello di rischiosità dell'investimento coerente con il tempo mancante alla data di pensionamento attesa, ovvero di ridurre il livello di rischiosità dell'investimento all'avvicinarsi della scadenza ipotizzabile (pensionamento).

Allianz S.p.A. offre tre differenti percorsi Life Cycle, differenziati per livello di rischiosità del portafoglio e per periodo di permanenza residuo (anni mancanti al pensionamento), ciascuno dei quali è caratterizzato da un'asset allocation target nei comparti e da una presenza variabile di titoli azionari.

Informazioni e ipotesi utilizzate per la proiezione

FASE DI ACCUMULO

■ Rendimento atteso dei comparti

Comparto	Tasso atteso di rendimento medio annuo
Linea Obbligazionaria breve termine	2,00%
Linea Obbligazionaria lungo termine	2,00%
Linea Obbligazionaria	2,20%
Linea Bilanciata	3,00%
Linea Azionaria	3,90%
Linea Multiasset	2,34%

I tassi di rendimento qui riportati, espressi in termini reali (cioè al netto dell'inflazione), sono calcolati sulla base della composizione (azionaria/obbligazionaria) del comparto. Alla componente azionaria è attribuito un rendimento del 4,00% annuo e a quella obbligazionaria del 2,00% annuo. Il tasso è espresso al lordo dei costi e della tassazione.

■ Tasso annuo atteso di crescita della contribuzione ⁽¹⁾ 1,00%

Questa ipotesi è relativa a quanto si prevede di rivalutare (aumentare) ogni anno in termini reali i contributi destinati al fondo pensione per mantenerli allineati alla crescita del suo reddito.

■ Tasso annuo atteso di inflazione ⁽¹⁾ 2,00%

■ Costi ⁽²⁾

I costi utilizzati nel calcolo sono quelli effettivamente praticati da INSIEME al momento della redazione di questo documento, e vengono di seguito riportati per sua comodità.

Direttamente a carico dell'Aderente

spese di adesione	€ 0
in percentuale su ogni versamento	0%
in cifra fissa annua sul patrimonio	€ 30
in cifra fissa annua sul versamento	€ 0

Indirettamente a carico dell'Aderente:

Comparto	Commissione annua (in percentuale sul patrimonio)
Linea Obbligazionaria breve termine	0,55%
Linea Obbligazionaria lungo termine	0,70%
Linea Obbligazionaria	0,70%
Linea Bilanciata	0,75%
Linea Azionaria	0,80%
Linea Multiasset	0,80%

Nel seguito sono rappresentati per ciascuno dei percorsi Life Cycle disponibili:

- l' "Esempio in forma Tabellare della strategia di investimento target", così come indicato nella Nota Informativa di INSIEME;
- una tabella indicante le ipotesi relative al tasso di rendimento medio annuo e alle commissioni annue in percentuale sul patrimonio **utilizzate nel calcolo della proiezione della pensione complementare**, conseguenti alla suddetta esemplificazione dell'allocazione tempo per tempo sui comparti.

Percorso Life Cycle Prudente

anni di permanenza residua	Linea Obbligazionari a breve termine	Linea Obbligazionaria lungo termine	Linea Obbligazionaria	Linea Bilanciata	Linea Azionaria	Linea Multiasset	Massima esposizione in azioni
40	0,00%	66,20%	0,00%	10,00%	15,80%	8,00%	20,00%
35	0,00%	66,20%	0,00%	10,00%	15,80%	8,00%	20,00%
30	0,00%	66,20%	0,00%	10,00%	15,80%	8,00%	20,00%
25	0,00%	66,20%	0,00%	10,00%	15,80%	8,00%	20,00%
20	0,00%	66,20%	0,00%	10,00%	15,80%	8,00%	20,00%
15	0,00%	66,20%	0,00%	10,00%	15,80%	8,00%	20,00%
10	6,60%	59,60%	0,00%	10,00%	15,80%	8,00%	20,00%
5	33,70%	22,50%	12,50%	7,50%	15,80%	8,00%	20,00%
0	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

anni di permanenza residua	Tasso atteso di rendimento medio annuo	Commissione annua (in percentuale sul patrimonio)
40	2,40%	0,73%
35	2,40%	0,73%
30	2,40%	0,73%
25	2,40%	0,73%
20	2,40%	0,73%
15	2,40%	0,73%
10	2,40%	0,72%
5	2,40%	0,68%
0	2,00%	0,55%

Percorso Life Cycle Equilibrato

anni di permanenza residua	Linea Obbligazionari a breve termine	Linea Obbligazionaria lungo termine	Linea Obbligazionaria	Linea Bilanciata	Linea Azionaria	Linea Multiasset	Massima esposizione in azioni
40	0,00%	43,20%	0,00%	10,00%	36,80%	10,00%	40,00%
35	0,00%	43,20%	0,00%	10,00%	36,80%	10,00%	40,00%
30	0,00%	43,20%	0,00%	10,00%	36,80%	10,00%	40,00%
25	0,00%	43,20%	0,00%	10,00%	36,80%	10,00%	40,00%
20	0,00%	43,20%	0,00%	10,00%	36,80%	10,00%	40,00%
15	0,00%	43,20%	0,00%	10,00%	36,80%	10,00%	40,00%
10	4,30%	38,80%	0,00%	10,00%	36,80%	10,00%	40,00%
5	26,20%	17,50%	12,50%	7,50%	26,30%	10,00%	30,00%
0	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

anni di permanenza residua	Tasso atteso di rendimento medio annuo	Commissione annua (in percentuale sul patrimonio)
40	2,80%	0,75%
35	2,80%	0,75%
30	2,80%	0,75%
25	2,80%	0,75%
20	2,80%	0,75%
15	2,80%	0,75%
10	2,80%	0,74%
5	2,60%	0,70%
0	2,00%	0,55%

Percorso Life Cycle Vivace

anni di permanenza residua	Linea Obbligazionari a breve termine	Linea Obbligazionaria lungo termine	Linea Obbligazionaria	Linea Bilanciata	Linea Azionaria	Linea Multiasset	Massima esposizione in azioni
40	0,00%	4,30%	0,00%	10,00%	73,70%	12,00%	75,00%
35	0,00%	4,30%	0,00%	10,00%	73,70%	12,00%	75,00%
30	0,00%	4,30%	0,00%	10,00%	73,70%	12,00%	75,00%
25	0,00%	4,30%	0,00%	10,00%	73,70%	12,00%	75,00%
20	0,00%	10,30%	0,00%	10,00%	67,70%	12,00%	69,30%
15	0,00%	16,30%	0,00%	10,00%	61,70%	12,00%	63,60%
10	2,20%	19,40%	0,00%	10,00%	56,50%	12,00%	58,70%
5	19,20%	12,80%	12,50%	7,50%	36,00%	12,00%	39,00%
0	92,40%	0,00%	0,00%	5,00%	2,60%	0,00%	5,00%

anni di permanenza residua	Tasso atteso di rendimento medio annuo	Commissione annua (in percentuale sul patrimonio)
40	3,50%	0,79%
35	3,50%	0,79%
30	3,50%	0,79%
25	3,50%	0,79%
20	3,39%	0,78%
15	3,27%	0,78%
10	3,17%	0,77%
5	2,78%	0,72%
0	2,10%	0,57%

Avvertenza: La percentuale dei titoli azionari è data dalla combinazione della componente azionaria dei comparti utilizzati dal percorso prescelto (con esclusione della linea Multiasset). Si fa presente che nell'esclusivo interesse dell'Aderente le percentuali target sopra riportate possono prevedere scostamenti entro predefiniti limiti quantitativi. Questo per cogliere opportunità di mercato nel rispetto del profilo di rischio prescelto. Per maggiori dettagli rinviamo alla Nota Informativa.

INSIEME

Fondo pensione aperto

iscritto all'Albo COVIP al n. 118

Ipotesi età di ingresso: 30 anni (anno di nascita: 1989)

Proiezione della pensione complementare

<i>Contributo iniziale</i>	<i>Percorso Life Cycle</i>	<i>Versamenti cumulati</i>	<i>Posizione individuale finale</i>	<i>Rendita annua ⁽³⁾</i>
Età di pensionamento: 67 anni		37 anni di contribuzione		
1.500 euro	Prudente	€ 66.761	€ 78.516	€ 3.348
	Equilibrato		€ 82.086	€ 3.500
	Vivace		€ 86.914	€ 3.706
2.500 euro	Prudente	€ 111.269	€ 131.374	€ 5.601
	Equilibrato		€ 137.351	€ 5.856
	Vivace		€ 145.433	€ 6.201
5.000 euro	Prudente	€ 222.538	€ 263.520	€ 11.236
	Equilibrato		€ 275.513	€ 11.747
	Vivace		€ 291.730	€ 12.439

INSIEME

Fondo pensione aperto

iscritto all'Albo COVIP al n. 118

Ipotesi età di ingresso: 40 anni (anno di nascita: 1979)

Proiezione della pensione complementare

<i>Contributo iniziale</i>	<i>Percorso Life Cycle</i>	<i>Versamenti cumulati</i>	<i>Posizione individuale finale</i>	<i>Rendita annua ⁽³⁾</i>
Età di pensionamento: 67 anni				
27 anni di contribuzione				
1.500 euro	Prudente		€ 51.936	€ 2.214
	Equilibrato	€ 46.231	€ 53.494	€ 2.281
	Vivace		€ 55.306	€ 2.358
2.500 euro	Prudente		€ 86.947	€ 3.707
	Equilibrato	€ 77.052	€ 89.555	€ 3.818
	Vivace		€ 92.589	€ 3.948
5.000 euro	Prudente		€ 174.474	€ 7.439
	Equilibrato	€ 154.104	€ 179.709	€ 7.662
	Vivace		€ 185.798	€ 7.922

INSIEME

Fondo pensione aperto

iscritto all'Albo COVIP al n. 118

Ipotesi età di ingresso: 50 anni (anno di nascita: 1969)

Proiezione della pensione complementare

<i>Contributo iniziale</i>	<i>Percorso Life Cycle</i>	<i>Versamenti cumulati</i>	<i>Posizione individuale finale</i>	<i>Rendita annua⁽³⁾</i>
Età di pensionamento: 67 anni		17 anni di contribuzione		
1.500 euro	Prudente	€ 27.646	€ 29.631	€ 1.313
	Equilibrato		€ 30.084	€ 1.333
	Vivace		€ 30.531	€ 1.353
2.500 euro	Prudente	€ 46.076	€ 49.637	€ 2.200
	Equilibrato		€ 50.397	€ 2.234
	Vivace		€ 51.144	€ 2.267
5.000 euro	Prudente	€ 92.152	€ 99.653	€ 4.417
	Equilibrato		€ 101.178	€ 4.485
	Vivace		€ 102.678	€ 4.551