

# Orizzonte Previdenza

Piano Individuale Pensionistico di tipo assicurativo  
Fondo Pensione

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

## Informazioni chiave per l'Aderente

La presente Sezione I - Informazioni chiave per l'aderente fa parte della Nota informativa

La Nota informativa è redatta da Allianz S.p.A. secondo lo 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 contenuti nella presente Nota Informativa.

**Allianz S.p.A.** - Sede legale Piazza Tre Torri, 3 - 20145 Milano - Telefono +39 027216.1 - Fax +39 02 2216.5000  
allianz.spa@pec.allianz.it - CF, Reg. Imprese MI n. 05032630963 - Rapp. Gruppo IVA Allianz P. IVA n. 01333250320  
Cap. Soc. euro 403.000.000,00 i.v. - Albo Imprese Assicurazione n. 1.00152 - Capogruppo Gruppo Assicurativo Allianz  
Albo Gruppi Assic. n. 018 - Società con unico socio soggetta alla direz. e coordinamento di Allianz SE Monaco - Cod. 01

**Allianz** 

Pagina Bianca

# ORIZZONTE PREVIDENZA

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione

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



## Sezione I – Informazioni chiave per l'aderente

(in vigore dal 29/03/2021)

Il presente documento ha lo scopo di presentarti le principali caratteristiche di ORIZZONTE PREVIDENZA e facilitarti il confronto tra ORIZZONTE PREVIDENZA e le altre forme pensionistiche complementari.

### Presentazione di ORIZZONTE PREVIDENZA

ORIZZONTE PREVIDENZA è una **forma pensionistica individuale attuata mediante contratti di assicurazione sulla vita (PIP)** gestita da Allianz S.p.A., società appartenente al Gruppo Allianz SE.

ORIZZONTE PREVIDENZA è finalizzato all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio, ai sensi del d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252.

ORIZZONTE PREVIDENZA opera in regime di contribuzione definita: l'entità della prestazione pensionistica è determinata in funzione della contribuzione versata e dei rendimenti della gestione. La gestione delle risorse è svolta nel tuo esclusivo interesse e secondo le indicazioni di investimento che tu stesso fornirai scegliendo tra le proposte offerte.

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

La partecipazione a ORIZZONTE PREVIDENZA ti consente di beneficiare di un **trattamento fiscale di favore** sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

### Informazioni pratiche

Sito web del fondo: [www.allianz.it](http://www.allianz.it)  
Indirizzo web per richiedere informazioni: <http://www.allianz.it/servizi/pronto-allianz-online>  
Telefono: 800.68.68.68 (opzione 4) dalle 9:00 alle 19:00  
Sede di Allianz S.p.A.: Piazza Tre Torri, 3 – 20145 – Milano (MI)

Sul sito *web* del fondo sono disponibili il **Regolamento**, le **Condizioni generali di contratto** e la **Nota informativa**, documenti che contengono le informazioni di maggiore dettaglio sulle caratteristiche del fondo. Sono inoltre disponibili il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni**, il **Documento sulla Politica di Investimento**, il **Documento sulle rendite** (Parte quarta, 'Vicende contrattuali relative all'erogazione delle prestazioni' delle Condizioni generali di contratto) e ogni altra informazione generale utile all'iscritto.

### La contribuzione

La misura e la periodicità della contribuzione sono scelte da te al momento dell'adesione e possono essere successivamente variate. Nel corso dell'anno sono consentiti versamenti aggiuntivi.

Se sei un lavoratore dipendente puoi contribuire anche versando il TFR maturando, il contributo datoriale, ove previsto, ed il premio di produttività. In questi casi il versamento avviene per il tramite del tuo datore di lavoro. Se alla data del 28 aprile 1993 eri già iscritto a forme di previdenza obbligatorie puoi, in alcuni casi, limitare il versamento del TFR a una quota dello stesso.

## La prestazione pensionistica complementare

Dal momento del pensionamento e per tutta la durata della vita ti verrà erogata una **rendita**, calcolata in base al capitale che avrai accumulato e alla tua età a quel momento.

Al momento dell'adesione ti è consegnato il documento **"La mia pensione complementare", versione standardizzata**, utile per avere un'idea di come la rendita può variare al variare, ad esempio, della contribuzione, delle scelte di investimento, dei costi.

Le tipologie di rendita e le relative condizioni che ORIZZONTE PREVIDENZA ti propone sono riportate nel **Documento sulle rendite** (Parte quarta, 'Vicende contrattuali relative all'erogazione delle prestazioni' delle Condizioni generali di contratto), disponibile sul sito *web* del fondo.

Al momento del pensionamento, potrai scegliere di percepire un **capitale** fino a un importo pari al 50% di quanto hai accumulato. Se sei iscritto a un fondo di previdenza complementare da prima del 29 aprile 1993, oppure quando il calcolo della tua rendita vitalizia risulta di ammontare molto contenuto, puoi richiedere l'intero importo della prestazione in forma di capitale.

Per il periodo intercorrente tra la cessazione dell'attività lavorativa e il conseguimento dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza, hai la facoltà di richiedere che le prestazioni siano erogate in forma di **"Rendita integrativa temporanea anticipata"** (RITA), che consiste nell'erogazione frazionata del montante previdenziale accumulato, o di parte di esso. Specificamente, la RITA può essere richiesta con un anticipo massimo di 5 anni ovvero di 10 anni rispetto al conseguimento dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza, purché ne ricorrano i requisiti.

In qualsiasi momento puoi richiedere un'**anticipazione**, fino al 75% di quanto hai maturato, per far fronte a spese sanitarie di particolare gravità, che possono riguardare anche il coniuge e i figli. Devi invece aspettare almeno otto anni per poter richiedere un'anticipazione, fino al 75% di quanto hai maturato, per l'acquisto della prima casa di abitazione, per te o per i tuoi figli, o per le spese di ristrutturazione della prima casa, oppure un'anticipazione, fino al 30%, per altre esigenze di carattere personale.

Puoi trovare maggiori informazioni sulle anticipazioni della posizione individuale nel Documento sulle anticipazioni, disponibile sul sito *web* del fondo.

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

Per vicende rilevanti legate alla tua vita (es.: disoccupazione, riduzione della capacità lavorativa a meno di un terzo a seguito di invalidità permanente), ovvero qualora vengano meno i requisiti di partecipazione alla forma pensionistica, ai sensi del comma 5 dell'art. 14 del Decreto, ti è consentito **riscattare**, in tutto o in parte, la posizione maturata a quel momento, indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione.

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

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

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

(1) in anni interi al momento del decesso.

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

Puoi trovare maggiori informazioni sulle condizioni di **Partecipazione**, nonché sulla **Contribuzione** e sulle **Prestazioni pensionistiche complementari** nella Nota informativa, nelle Condizioni generali di contratto e nel Regolamento, disponibili sul sito *web* del fondo.

### Proposte di investimento

ORIZZONTE PREVIDENZA ti propone le seguenti linee di investimento:

- **FORMULA SICURA (gestione interna separata);**
- **FORMULA SERENA (fondo interno - linea attivabile unicamente nell'ambito dell'opzione "Life Cycle");**
- **FORMULA MODERATA (fondo interno);**
- **FORMULA EQUILIBRATA (fondo interno);**
- **FORMULA ATTIVA (fondo interno);**
- **OBBLIGAZIONARIO (fondo interno);**
- **BILANCIATO (fondo interno);**
- **AZIONARIO GLOBALE (fondo interno).**

Prima di scegliere è importante che tu faccia le opportune valutazioni sulla tua situazione lavorativa, sul patrimonio personale, sull'orizzonte temporale di partecipazione e sulle aspettative pensionistiche. A tal fine ti verranno poste alcune domande in fase di adesione al fondo pensione (c.d. Questionario di Autovalutazione).

È importante che tu conosca le caratteristiche dell'opzione di investimento che scegli perché a questa sono associati uno specifico orizzonte temporale e una propria combinazione di rischio e rendimento.

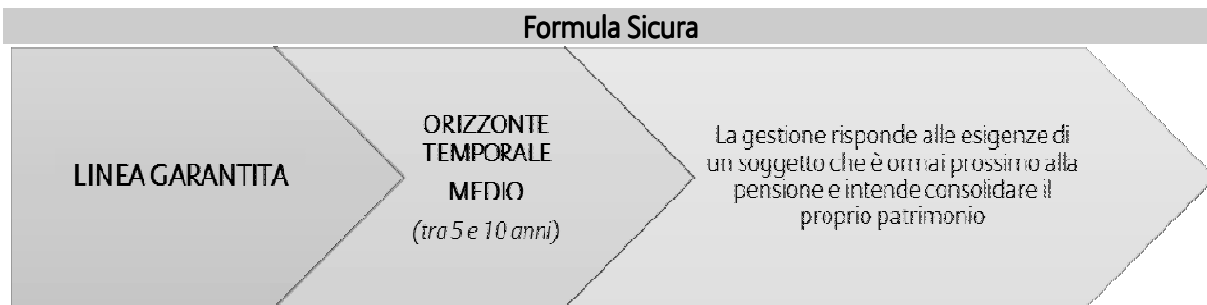
Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e che i rendimenti realizzati nel passato NON sono necessariamente indicativi dei rendimenti futuri. E', pertanto, necessario valutare i risultati in un'ottica di lungo periodo.

Se scegli un'opzione di investimento azionaria, puoi aspettarti rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo, ma anche ampie oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni (il che vuol dire che il rendimento può assumere valori molto alti, ma anche bassi o negativi).

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

Tieni tuttavia presente che anche le linee più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.

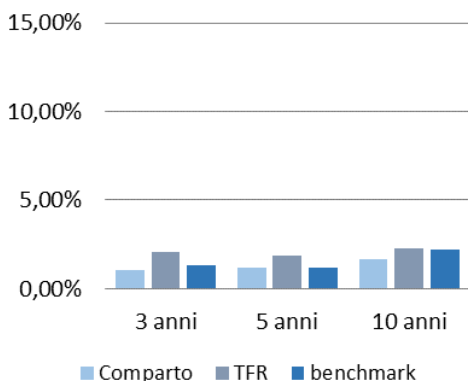
Puoi trovare maggiori informazioni sulle caratteristiche e sulla politica di investimento di ciascuna linea nella **Nota informativa**, disponibile sul sito *web* del fondo.



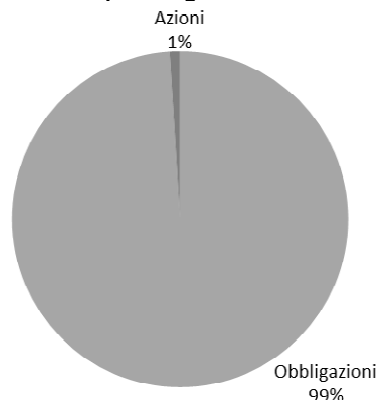
**Caratteristiche della garanzia:** restituzione del capitale netto versato nel comparto, nei seguenti casi: pensionamento, decesso, invalidità permanente, inoccupazione superiore a 48 mesi, trasferimento per modifiche peggiorative del fondo.

**Data di avvio dell'operatività della linea:** 10/04/2007  
**Patrimonio netto al 31.12.2019** (in euro): 883.891.603  
**Rendimento netto del 2019:** 0,90%

**Rendimento medio annuo composto**



**Composizione del portafoglio al 31.12.2019**



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

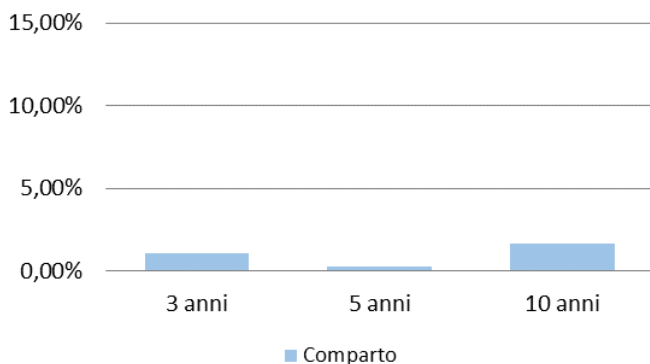


**Data di avvio dell'operatività della linea:** 29/03/2021  
**Patrimonio netto al 31.12.2019** (in euro): non disponibile  
**Rendimento netto del 2019:** non disponibile  
**Rendimento medio annuo composto:** non disponibile  
**Composizione del portafoglio al 31.12.2019:** non disponibile

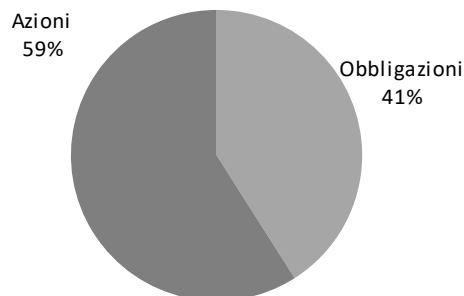


**Data di avvio dell'operatività della linea:** 10/04/2007  
**Patrimonio netto al 31.12.2019** (in euro): 408.266.563,68  
**Rendimento netto del 2019:** 6,89%

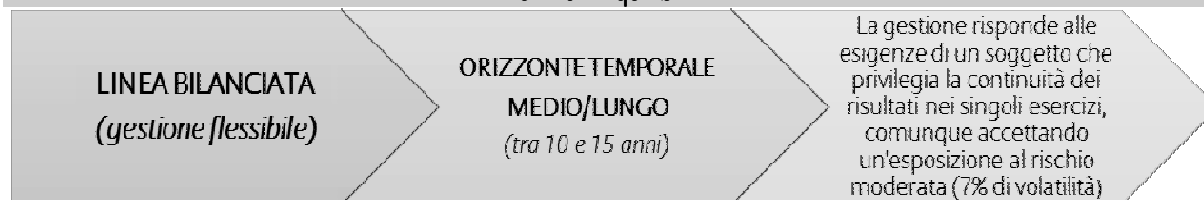
### Rendimento medio annuo composto



### Composizione del portafoglio al 31.12.2019



### Formula Equilibrata

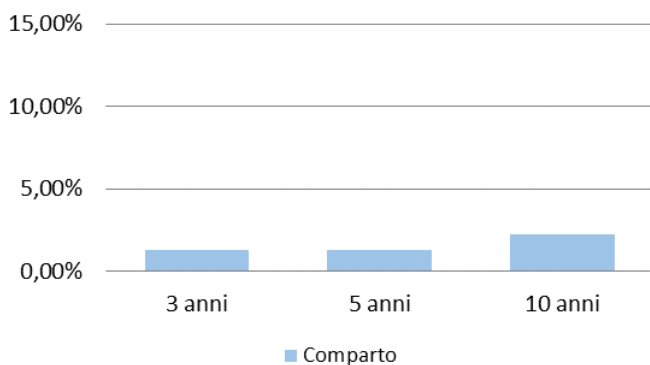


Data di avvio dell'operatività della linea: 10/04/2007

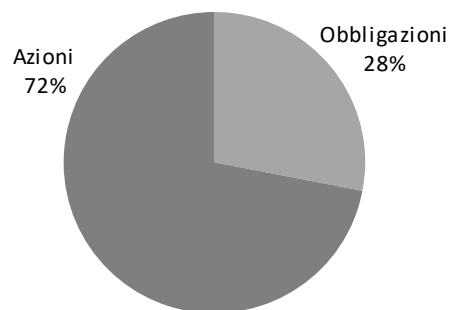
Patrimonio netto al 31.12.2019 (in euro): 548.841.074,08

Rendimento netto del 2019: 8,39%

### Rendimento medio annuo composto



### Composizione del portafoglio al 31.12.2019



### Formula Attiva

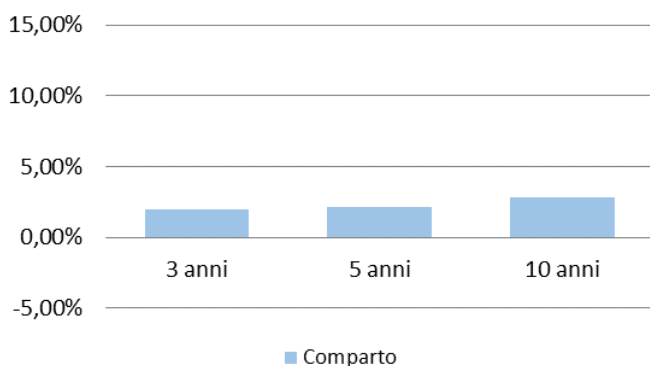


Data di avvio dell'operatività della linea: 10/04/2007

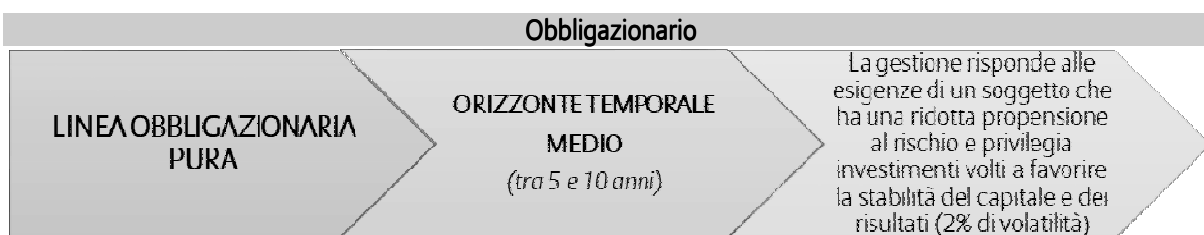
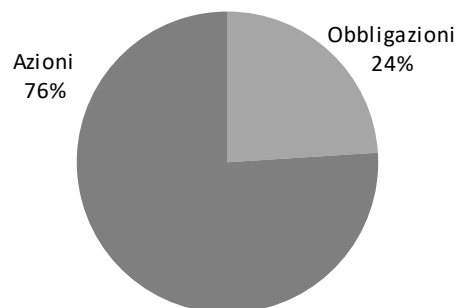
Patrimonio netto al 31.12.2019 (in euro): 406.661.953,18

Rendimento netto del 2019: 10,01%

## Rendimento medio annuo composto



## Composizione del portafoglio al 31.12.2019



Data di avvio dell'operatività della linea: 29/03/2021  
Patrimonio netto al 31.12.2019 (in euro): non disponibile  
Rendimento netto del 2019: non disponibile  
Rendimento medio annuo composto: non disponibile  
Composizione del portafoglio al 31.12.2019: non disponibile



Data di avvio dell'operatività della linea: 29/03/2021  
Patrimonio netto al 31.12.2019 (in euro): non disponibile  
Rendimento netto del 2019: non disponibile  
Rendimento medio annuo composto: non disponibile  
Composizione del portafoglio al 31.12.2019: non disponibile



Data di avvio dell'operatività della linea: 29/03/2021  
Patrimonio netto al 31.12.2019 (in euro): non disponibile  
Rendimento netto del 2019: non disponibile  
Rendimento medio annuo composto: non disponibile  
Composizione del portafoglio al 31.12.2019: non disponibile



Life Cycle è un'opzione contrattuale che, attraverso un ribilanciamento periodico realizzato mediante switch automatici, permette di riallocare, su base trimestrale, la composizione dei comparti assegnati alla posizione individuale, per ottenere l'allocazione ottimale tipica del percorso prescelto, con l'obiettivo di ottenere un livello di rischio dell'investimento coerente con il tempo mancante alla data di pensionamento attesa, ovvero di ridurre il livello di rischio dell'investimento all'avvicinarsi della scadenza ipotizzabile (pensionamento). Non è previsto il ribilanciamento tramite switch automatici con l'impiego della gestione separata FORMULA SICURA. L'utilizzo dell'opzione Life Cycle esclude la possibilità di operare switch volontari ed avrà effetto sull'intera posizione individuale, pertanto, in caso di attivazione nel corso della partecipazione al Piano, l'opzione interesserà tutta l'allocazione in essere alla data della richiesta, incluso il capitale assicurato nella gestione separata. Allianz S.p.A. offre l'opportunità di tre differenti percorsi Life Cycle, differenziati per livello di rischio del portafoglio, ciascuno dei quali caratterizzato da una presenza variabile di titoli azionari, nelle percentuali obiettivo (c.d. target).

Puoi trovare maggiori informazioni sulle caratteristiche dei percorsi nella **Sez. II 'Caratteristiche della forma pensionistica complementare'**.

#### Percorso Life Cycle Obiettivo Crescita

**Orizzonte temporale:** lungo periodo.

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

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

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

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

#### Percorso Life Cycle Obiettivo Equilibrio

**Orizzonte temporale:** lungo periodo.

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

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

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

**Benchmark:** la dinamicità propria della strategia di investimento di tipo Life Cycle non consente l'adozione di un benchmark statico, da seguire lungo tutto l'orizzonte temporale del Percorso prescelto.

Un parametro significativo per misurare il profilo di rischio può essere rappresentato dalla prevista volatilità annua che potrà variare all'interno di un range tra 4% e 22%.

#### Percorso Life Cycle Obiettivo Stabilità

**Orizzonte temporale:** lungo periodo.

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

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

la composizione del capitale investito viene modificata gradualmente nel tempo in funzione della durata residua della fase di accumulo, con l'obiettivo di diminuire il rischio finanziario all'avvicinarsi della scadenza della fase di

accumulo stessa. Pertanto, la composizione del capitale investito nel tempo non risulterà in linea con quella originaria.

**Benchmark:** la dinamicità propria della strategia di investimento di tipo Life Cycle non consente l'adozione di un benchmark statico, da seguire lungo tutto l'orizzonte temporale del Percorso prescelto.

Un parametro significativo per misurare il profilo di rischio può essere rappresentato dalla prevista volatilità annua che potrà variare all'interno di un range tra 4% e 14%.

# ORIZZONTE PREVIDENZA

## Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione

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

### SCHEDA DEI COSTI

(in vigore dal 29/03/2021)

La presente scheda riporta informazioni sui costi che gravano, direttamente o indirettamente, sull'aderente a ORIZZONTE PREVIDENZA nella fase di accumulo della prestazione previdenziale.

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire a ORIZZONTE PREVIDENZA, è importante **confrontare** i costi del fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche.

#### Singole voci di costo

Costi nella fase di accumulo (*)	
Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
<b>Spese di adesione</b> non previste	
<b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
Direttamente a carico dell'aderente	30 €, su base annua non frazionabile <i>pro rata temporis</i> in caso di attivazione di un percorso Life Cycle e prelevati dalla posizione individuale <u>pro-quota da ciascuna linea di investimento</u> , in occasione del primo ribilanciamento previsto successivo all'attivazione e, successivamente, in occasione del primo ribilanciamento successivo alla ricorrenza dell'attivazione del Life Cycle
Indirettamente a carico dell'aderente	
FORMULA SICURA	Rendimento trattenuto pari all' 1,50% su base annua, detratto dal rendimento realizzato dalla gestione separata
FORMULA SERENA	Commissione di gestione pari all' 1,50% su base annua trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo
OBBLIGAZIONARIO	Commissione di gestione pari all' 1,80% su base annua trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo
FORMULA MODERATA	Commissione di gestione pari al 2,00% su base annua trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo
BILANCIATO	Commissione di gestione pari al 2,30% su base annua trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo
FORMULA EQUILIBRATA	Commissione di gestione pari al 2,30% su base annua trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo
FORMULA ATTIVA	Commissione di gestione pari al 2,50% su base annua trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo

AZIONARIO GLOBALE	Commissione di gestione pari al 2,50% su base annua trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo
<b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali</b> (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
Anticipazione	non previste
Trasferimento	50 € prelevate al momento dell'operazione e detratte dall'importo totale da trasferire
Switch da Gestione separata a Fondo interno	non previste
Riscatto	non previste
RITA - Rendita Integrativa Temporanea Anticipata	Non previste
Conversione del capitale assicurato	non previste
Modifica della destinazione dei versamenti contributivi	non previste
<b>Spese e premi per le prestazioni accessorie obbligatorie:</b>	
Premorienza	non previste
<b>Spese e premi per le prestazioni accessorie facoltative:</b>	
Premorienza	2% del contributo, prelevato all'atto del relativo versamento
(1) Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio possono gravare le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del responsabile del fondo. Nel caso in cui il patrimonio dei comparti sia investito in quote di fondi comuni di investimento mobiliare (OICR) graveranno indirettamente sull'aderente, oltre alle spese sopraindicate, gli oneri propri dei fondi comuni di investimento mobiliare (OICR), ad eccezione:	
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ delle relative commissioni di gestione, in quanto l'importo corrispondente sarà riattribuito al patrimonio della gestione separata o dei fondi interni;</li> <li>■ degli oneri di sottoscrizione e di rimborso degli OICR in quanto la Società si impegna ad acquistare esclusivamente OICR che non prevedono tali oneri.</li> </ul>	

### L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità delle linee di ORIZZONTE PREVIDENZA, è riportato per ciascuna linea di investimento l'ISC (Indicatore sintetico dei costi), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4%.

L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.

#### ISC nella versione base

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

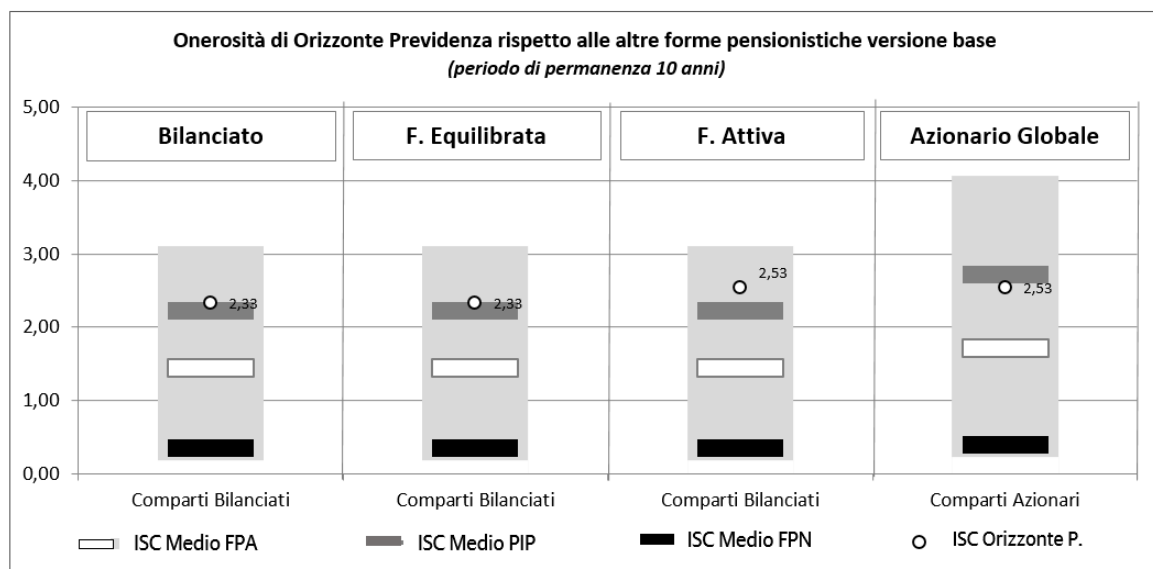
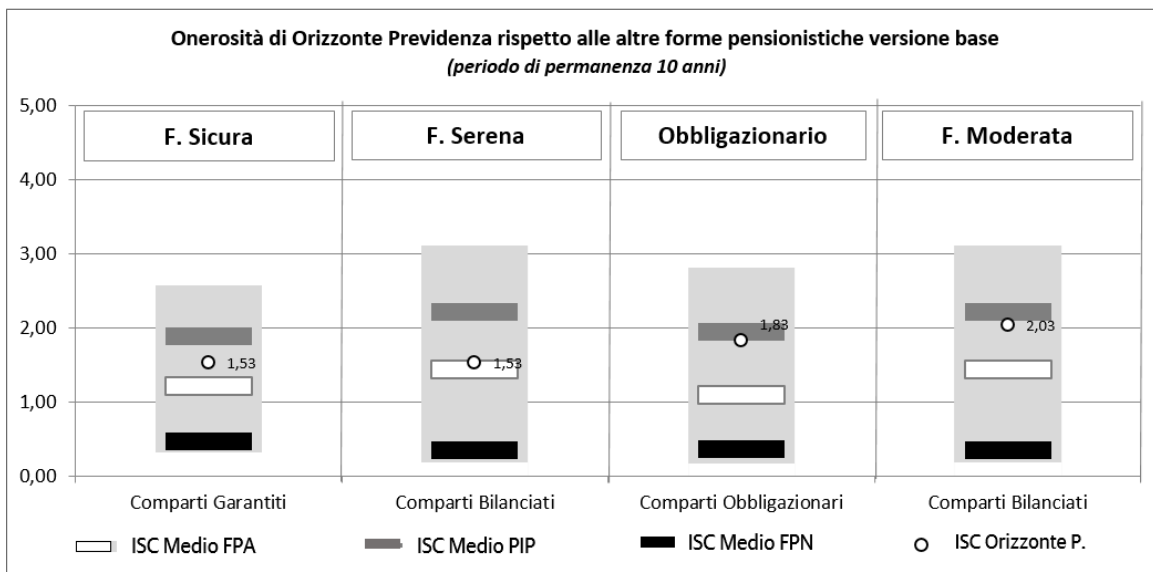
ATTENZIONE: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale indicatore ha una valenza meramente orientativa.

E' importante prestare attenzione all'indicatore sintetico dei costi che caratterizza ciascuna linea. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione al piano pensionistico di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

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

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

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



Gli ISC dei fondi pensione negoziali, dei fondi pensione aperti e dei PIP e i valori degli ISC medi, minimi e massimi sono pubblicati sul sito *web* della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)).