

# Orizzonte Previdenza

Piano Individuale Pensionistico di tipo assicurativo  
Fondo Pensione

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

## Nota Informativa

Per i potenziali Aderenti depositata presso la COVIP il 29 marzo 2019

La presente Nota informativa si compone delle seguenti quattro sezioni:

- Sezione I - Informazioni chiave per l'aderente;
- Sezione II - Caratteristiche della forma pensionistica complementare;
- Sezione III - Informazioni sull'andamento della gestione;
- Sezione IV - Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare.

La presente 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 Largo Ugo Irneri 1, 34123 Trieste - Tel. +39 040 778.111 - Fax +39 040 7781.311  
allianz.spa@pec.allianz.it - CF, P. IVA, Reg. imprese Trieste n. 05032630963 - Cap. sociale euro 403.000.000,00 i.v.a.  
Iscritta Albo imprese di assicurazione n. 1.00152 - Capogruppo del gruppo assicurativo Allianz, iscritto all'Albo  
gruppi assicurativi n. 018 - Società con unico socio soggetta alla direzione e coordinamento di Allianz SE - Monaco

**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 01/04/2019)

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  
Fax: 02/7216.9145  
Sede di Allianz S.p.A.: Largo Ugo Irneri, 1 – 34123 – Trieste (TS)

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

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 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 MODERATA (fondo interno);**
- **FORMULA EQUILIBRATA (fondo interno);**
- **FORMULA ATTIVA (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.

## Formula Sicura

**LINEA GARANTITA**

**ORIZZONTE  
TEMPORALE  
MEDIO**  
(tra 5 e 10 anni)

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

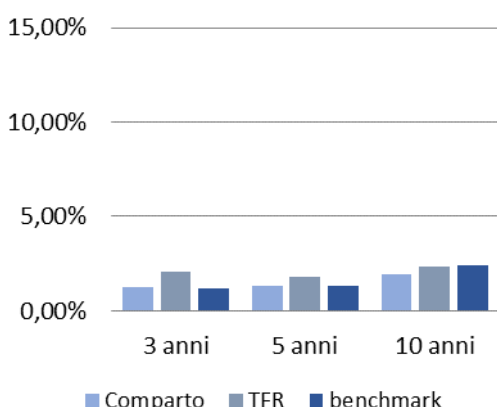
**Caratteristiche della garanzia:** restituzione del capitale netto versato nel comparto, nei seguenti casi: pensionamento; decesso; invalidità permanente; inoccupazione superiore a 48 mesi, trasferimento per modifiche peggiorative del fondo.

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

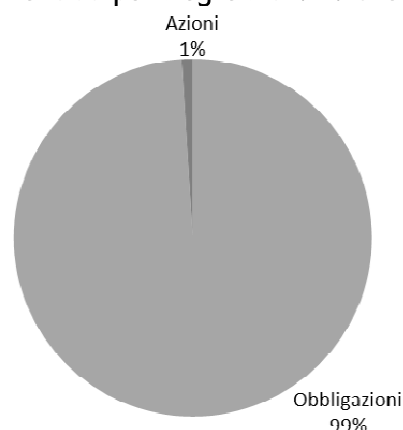
**Patrimonio netto al 31.12.2018 (in euro):** 790.072.765

**Rendimento netto del 2018:** 0,91%

**Rendimento medio annuo composto**



**Composizione del portafoglio al 31.12.2018**



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

## Formula Moderata

**LINEA BILANCIATA**  
(gestione flessibile)

**ORIZZONTE TEMPORALE  
MEDIO**  
(tra 5 e 10 anni)

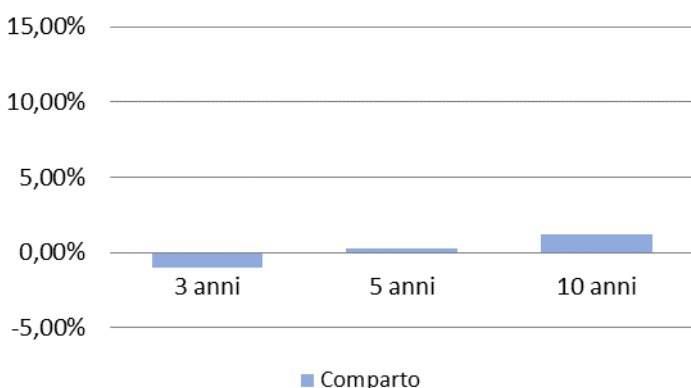
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata (5% di volatilità)

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

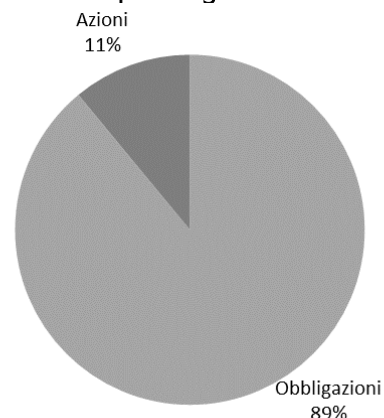
**Patrimonio netto al 31.12.2018 (in euro):** 338.657.640,450

**Rendimento netto del 2018:** -5,82%

**Rendimento medio annuo composto**



**Composizione del portafoglio al 31.12.2018**



### Formula Equilibrata

**LINEA BILANCIATA**  
*(gestione flessibile)*

**ORIZZONTE TEMPORALE**  
**MEDIO/LUNGO**  
*(tra 10 e 15 anni)*

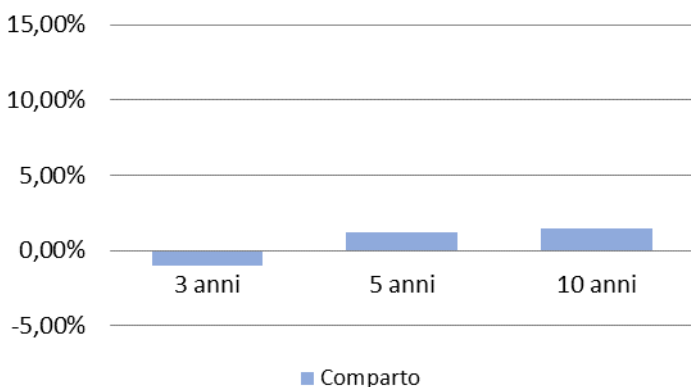
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata (7% di volatilità)

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

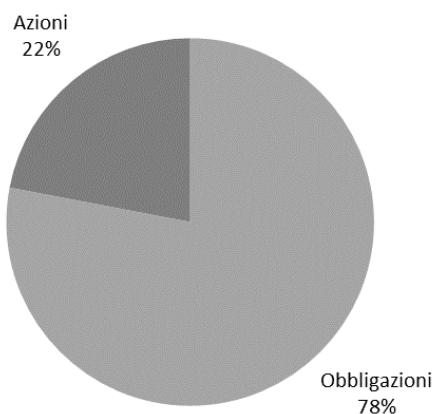
Patrimonio netto al 31.12.2018 (in euro): 450.414.916,510

Rendimento netto del 2018: -7,03%

Rendimento medio annuo composto



Composizione del portafoglio al 31.12.2018



### Formula Attiva

**LINEA BILANCIATA**  
*(gestione flessibile)*

**ORIZZONTE TEMPORALE**  
**LUNGO**  
*(oltre 15 anni)*

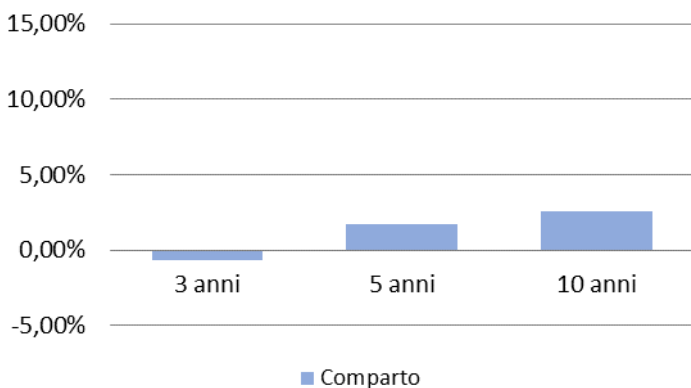
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando una esposizione al rischio medio-alta (10% di volatilità)

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

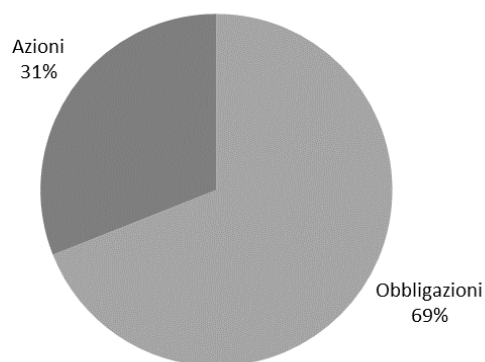
Patrimonio netto al 31.12.2018 (in euro): 325.383.704,050

Rendimento netto del 2018: -7,39%

Rendimento medio annuo composto



Composizione del portafoglio al 31.12.2018



# 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 01/04/2019)

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

<i>Costi nella fase di accumulo (1)</i>	
<i>Tipologia di costo</i>	<i>Importo e caratteristiche</i>
<b>Spese di adesione</b>	non previste
<b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
Direttamente a carico dell'aderente	non previste
Indirettamente a carico dell'aderente	
FORMULA SICURA	Rendimento trattenuto pari all'1,50% su base annua, detratto dal rendimento realizzato dalla gestione separata
FORMULA MODERATA	Commissione di gestione pari al 2,00% 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
<b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):</b>	
Anticipazione	non previste
Trasferimento	50 € prelevate al momento dell'operazione e detratte dall'importo totale da trasferire
Switch da Gestione separata a Fondo interno	50 € prelevate al momento dell'operazione e detratte dall'importo totale oggetto dell'operazione
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:

- delle relative commissioni di gestione, in quanto l'importo corrispondente sarà riattribuito al patrimonio della gestione 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.

### 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 Moderata	2,66%	2,13%	2,03%	2,00%
Formula Equilibrata	2,96%	2,43%	2,33%	2,30%
Formula Attiva	3,16%	2,63%	2,53%	2,50%

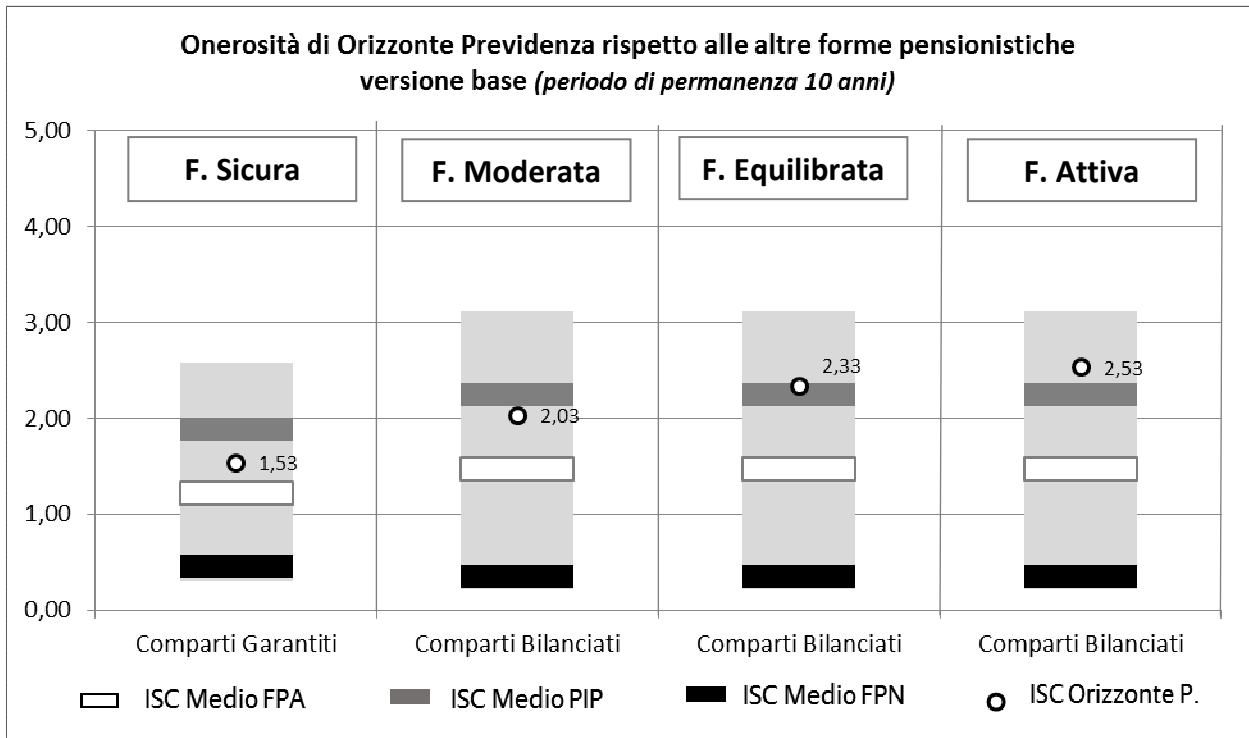
ATTENZIONE: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale indicatore ha una valenza meramente orientativa.

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)).

# ORIZZONTE PREVIDENZA

## Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione

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

### Sezione II – Caratteristiche della forma pensionistica complementare

(in vigore dal 01/04/2019)

#### Informazioni generali

##### Perché una pensione complementare

Dotandoti di un piano di previdenza complementare hai oggi l'opportunità di incrementare il livello della tua futura pensione. In Italia, come in molti altri paesi, il sistema pensionistico di base è in evoluzione: si vive infatti sempre più a lungo, l'età media della popolazione aumenta e il numero dei pensionati è in crescita rispetto a quello delle persone che lavorano. Cominciando prima possibile a costruirti una 'pensione complementare', puoi integrare la tua pensione di base e così mantenere un tenore di vita analogo a quello goduto nell'età lavorativa.

Lo Stato favorisce tale scelta consentendoti, quale iscritto a una forma pensionistica complementare, di godere di particolari **agevolazioni fiscali** sul risparmio ad essa destinato (v. paragrafo '**Il regime fiscale**').

##### Lo scopo di ORIZZONTE PREVIDENZA

ORIZZONTE PREVIDENZA ha come scopo esclusivo quello di consentirti di percepire, all'atto del pensionamento, una **prestazione pensionistica complementare** ('rendita') che si aggiunge alle prestazioni del sistema pensionistico obbligatorio.

Poter contare su una forma pensionistica complementare, che consenta di accantonare gradualmente una provvista (c.d. zainetto) da utilizzare nella fase di quiescenza, costituisce non soltanto una interessante forma di risparmio, quanto piuttosto una rilevante necessità.

Infatti, alcuni fenomeni macroeconomici, comuni in vari Paesi, ma particolarmente accentuati nel nostro (come l'aumento dell'età media della popolazione e l'aumento del numero dei pensionati rispetto al numero di lavoratori attivi), porteranno i sistemi pensionistici di base - al fine di preservarne l'equilibrio- a dover ridurre il livello di pensioni promesse.

Integrare pertanto la propria pensione "pubblica" con una forma di previdenza complementare consentirà di mantenere durante il pensionamento un livello di reddito coerente con quanto goduto nel periodo di attività lavorativa.

ORIZZONTE PREVIDENZA persegue tale scopo mediante la raccolta dei contributi, la gestione delle risorse nel tuo esclusivo interesse e secondo le indicazioni di investimento che tu stesso fornirai scegliendo tra quelle proposte.

##### Come si costruisce la pensione complementare

Dal momento del primo versamento inizia a formarsi la tua **posizione individuale** (cioè, il tuo capitale assicurato), che si alimenta progressivamente con tutti i versamenti contributivi effettuati e dei rendimenti, realizzati nei comparti prescelti, a te spettanti.

ORIZZONTE PREVIDENZA è strutturato in due fasi distinte:

- la **fase di accumulo**, che è il periodo di tempo che intercorre dal primo contributo versato fino al momento della richiesta della prestazione pensionistica complementare;
- la **fase di erogazione** della prestazione, che è il periodo nel quale si gode della suddetta prestazione pensionistica.

La posizione individuale è inoltre la base per il calcolo di tutte le altre prestazioni cui tu hai diritto, anche prima del pensionamento (v. paragrafo '**In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento**').

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

## Il Responsabile

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

I requisiti e le competenze del Responsabile, la sua designazione e le funzioni ad esso attribuite sono contenute nell'**Allegato al Regolamento**.  
Per informazioni sull'attuale Responsabile in carica si rimanda alla Sezione IV – '**Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare**'.

## Il finanziamento

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

Se al 28 aprile 1993 risultavi già iscritto a una forma di previdenza complementare e non intendi versare l'intero flusso annuo del TFR, puoi 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.

## Il TFR

Se, in qualità di lavoratore dipendente, decidi di destinare il tuo TFR maturando ad ORIZZONTE PREVIDENZA, tale decisione deve intendersi come effettuata in modo irreversibile, fatta salva la possibilità di poterne disporre in anticipo per far fronte a esigenze personali di particolare rilevanza (ad esempio, spese sanitarie per terapie e interventi straordinari ovvero acquisto della prima casa di abitazione) (v. paragrafo '**In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento**').

Per TFR (ovvero del Trattamento di Fine Rapporto) 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, in base ad una misura stabilita per legge che prevede l'applicazione di un tasso pari al 75% del tasso d'inflazione (tasso che generalmente varia anno per anno) più 1,5 punti percentuali (percentuale fissa). A fini di maggior chiarezza si riporta di seguito un esempio.

### **Esempio**

Tasso di inflazione: 2%;

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

Qualora l'Aderente decida di destinare ad ORIZZONTE PREVIDENZA il proprio TFR, quest'ultimo non sarà più accantonato dal datore di lavoro, ma sarà versato direttamente al PIP.

La rivalutazione del TFR pertanto non sarà più pari alla suddetta misura fissata dalla legge, bensì dipenderà dal rendimento del comparto prescelto. Si raccomanda pertanto di prestare particolare attenzione alle scelte d'investimento che si effettuano all'atto dell'adesione (e nel prosieguo della fase di accumulo) al fine di realizzare una adesione consapevole, mirante al pieno soddisfacimento delle future esigenze finanziarie (v. paragrafo '**La tua scelta di investimento**').

## I contributi

ORIZZONTE PREVIDENZA ti consente 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.

Nell'esercitare tale scelta è però importante che tu abbia ben chiaro che l'entità dei versamenti contributivi costituisce un fattore determinante ai fini della costituzione della posizione individuale e di conseguenza dell'ammontare della prestazione pensionistica complementare

Ti invitiamo quindi a fissare l'importo del versamento contributivo in considerazione del reddito pensionistico che desideri ottenere nella fase di erogazione e a controllare nel tempo l'andamento della tua posizione individuale per apportare, laddove necessario, eventuali modifiche al livello di contribuzione prescelto.

Nell'adottare questa decisione, potrà esserti utile esaminare il documento **'La mia pensione complementare'**, che è uno strumento pensato apposta per darti modo di avere un'idea di come il tuo piano previdenziale potrebbe svilupparsi nel tempo (v. paragrafo **'Altre informazioni'**).

Se sei un lavoratore dipendente, verifica se, ed eventualmente a quali condizioni, nei contratti o negli accordi collettivi o regolamenti aziendali che disciplinano il tuo rapporto di lavoro, l'adesione ad ORIZZONTE PREVIDENZA ti dia diritto a beneficiare di un contributo da parte del datore di lavoro.

**Attenzione:** Gli strumenti che Allianz S.p.A. utilizza per effettuare verifiche sui flussi contributivi si basano sulle informazioni ad essa disponibili. Allianz S.p.A. non è pertanto nella condizione di individuare tutte le situazioni che potrebbero alterare la regolarità della contribuzione alla singola posizione individuale. E' quindi importante che sia tu stesso **a controllare periodicamente che i versamenti effettuati, direttamente o per il tramite del datore di lavoro, siano stati effettivamente accreditati sulla tua posizione individuale e a segnalare con tempestività al fondo eventuali errori od omissioni contributive riscontrate. A tal riguardo puoi fare riferimento agli strumenti riportati nel paragrafo 'Comunicazioni agli Iscritti'.**

Ulteriori informazioni sulla contribuzione sono contenute nella **Parte III del Regolamento.**

## L'investimento e i rischi connessi

### Dove si investe

E' possibile destinare i versamenti contributivi alla gestione separata FORMULA SICURA e/o ai fondi interni FORMULA MODERATA, FORMULA EQUILIBRATA FORMULA 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 politica di investimento definita per ciascuna linea del piano assicurativo e producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

### Attenzione ai rischi

L'investimento dei contributi è soggetto a rischi finanziari. Il termine 'rischio' esprime qui la variabilità del rendimento di un titolo in un determinato periodo di tempo. Se un titolo presenta un livello di rischio basso (ad esempio, i titoli di Stato a breve termine), vuol dire che il suo rendimento tende a essere nel tempo relativamente stabile; un titolo con un livello di rischio alto (ad esempio, le azioni) è invece soggetto nel tempo a variazioni nei rendimenti (in aumento o in diminuzione) anche significative.

Devi essere consapevole che il rischio connesso all'investimento dei contributi, alto o basso che sia, è totalmente a tuo carico. Ciò significa che il valore del tuo investimento potrà salire o scendere e che, pertanto, **l'ammontare della tua pensione complementare non è predefinito.**

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

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

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

Qualora invece tu scelga di destinare (tutti o in parte) i versamenti contributivi ai fondi interni messi a disposizione dalla Società (FORMULA MODERATA, FORMULA EQUILIBRATA e FORMULA 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 mercato ovvero il rischio relativo agli effetti imprevisi sul valore di mercato di attività e passività finanziarie. Esso si divide in diverse categorie tra le quali è opportuno menzionare:
  - **il rischio di interesse** che incide sulla variabilità dei prezzi dei titoli obbligazionari;
  - **il rischio di credito (spread)** che incide sulla variabilità dei prezzi dei titoli obbligazionari al verificarsi di variazioni generali della percezione del rischio di solvibilità degli emittenti;
  - **il rischio azionario** riconducibile alla variazione dei prezzi delle azioni sulla base delle aspettative future di crescita del comparto o della singola azione;
  - **il rischio di cambio** per le attività denominate in valute diverse dall'euro;
  - **ed ogni altro rischio** connesso alle variazioni generali dei prezzi degli investimenti.
- Il rischio di credito (default) ovvero il rischio che un determinato emittente non sia nella condizione di ripagare totalmente o parzialmente il proprio debito.
- Il rischio di liquidità che è correlato alla variazione della possibilità di convertire prontamente in moneta un investimento finanziario.

### Le proposte di investimento

ORIZZONTE PREVIDENZA ti offre la possibilità di destinare i versamenti contributivi in quattro differenti linee di investimento messe a disposizione dalla Società:

- Gestione separata FORMULA SICURA;
- Fondo interno FORMULA MODERATA;
- Fondo interno FORMULA EQUILIBRATA;
- Fondo interno FORMULA ATTIVA.

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

Per la verifica dei risultati di gestione viene indicato, per ciascuna linea di investimento, ove previsto, un parametro di riferimento costituito dal "*benchmark*".

Il benchmark è un parametro oggettivo e confrontabile, composto da indici, elaborati da soggetti terzi indipendenti, che sintetizzano l'andamento dei mercati in cui è investito il patrimonio. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

Per la gestione separata FORMULA SICURA il benchmark da considerare è il tasso medio di rendimento dei titoli di Stato e obbligazioni europee. Nessuno invece dei tre fondi interni FORMULA MODERATA, FORMULA EQUILIBRATA e FORMULA ATTIVA prevede il confronto con un benchmark.

### FORMULA SICURA

- **Categoria della linea:** Garantita;
- **Finalità della gestione:** FORMULA SICURA ha come obiettivo il conseguimento di un rendimento annuo tendenzialmente stabile ed in linea con i tassi di mercato dei titoli di stato europei, ed include una garanzia di restituzione del capitale;
- **Garanzia:** la garanzia prevede che, nella peggiore delle ipotesi:
  - alla maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche;
  - in caso di decesso durante la fase di accumulo;
  - in caso di riscatto per invalidità permanente che riduca la capacità lavorativa a meno di un terzo o per inoccupazione superiore a 48 mesi;
  - in caso di trasferimento a seguito di modifiche peggiorative delle condizioni economiche di ORIZZONTE PREVIDENZA o modifiche che ne abbiano alterato in modo significativo le caratteristiche;
 la posizione individuale non possa essere inferiore ai contributi netti versati nella gestione separata, inclusi gli eventuali importi derivanti da trasferimenti da altro comparto o da altra forma pensionistica e i versamenti effettuati per il reintegro delle anticipazioni percepite, al netto dei costi e delle eventuali somme destinate a copertura delle prestazioni accessorie espressamente esplicitate è ridotta da eventuali riscatti parziali e anticipazioni. Si segnala che mutamenti del contesto economico e finanziario possono comportare variazioni nelle caratteristiche della garanzia. In caso di introduzione di condizioni di minor favore, la Società ne darà comunicazione a tutti gli aderenti ad ORIZZONTE PREVIDENZA, consentendo agli stessi di trasferire la propria posizione individuale ad altra forma di previdenza complementare e illustrerà le conseguenze del trasferimento con riferimento al capitale assicurato maturato ed ai futuri versamenti;
- **Orizzonte temporale:** medio (tra 5 e 10 anni).
- **Politica di investimento:**

Politica di gestione: lo stile gestionale adottato è volto a perseguire la sicurezza, la redditività e la liquidità degli investimenti.

Le politiche gestionali relative alla gestione separata FORMULA SICURA sono strettamente connesse alle regole contabili utilizzate per la determinazione del rendimento. In particolare, in base a tali regole, le attività (i titoli e gli altri strumenti finanziari presenti in portafoglio) sono contabilizzate al valore di carico, definito anche costo storico e al valore di realizzo o di rimborso, laddove oggetto di negoziazione, o alla scadenza. Il rendimento non è pertanto calcolato in base al valore di mercato delle attività, criterio generalmente utilizzato per strumenti di investimento diversi dalle gestioni assicurative di questo tipo, ma è determinato dalla somma delle cedole, dei dividendi e degli effettivi realizzi di plus e minusvalenze. Ne consegue che la gestione, nel breve periodo, risenta in misura minore dell'andamento dei corsi dei mercati finanziari rispetto a portafogli contabilizzati al valore di mercato.

Strumenti finanziari: investimento prevalentemente in strumenti di natura obbligazionaria denominati in euro, nonché in altre attività finanziarie (azioni o altro) finalizzate da un lato a sostenere i risultati del fondo e dall'altro lato a garantire una adeguata diversificazione.

Categorie di emittenti e settori industriali: i titoli obbligazionari, al momento dell'acquisto, sono selezionati tra quelli emessi da Stati sovrani, organismi internazionali ed emittenti di tipo societario con merito di credito prevalentemente rientrante nel c.d. "investment grade", secondo le scale di valutazione attribuite da primarie Agenzie di rating. La politica di investimento è finalizzata ad ottenere rendimenti coerenti con gli impegni di redditività minimi assunti verso gli aderenti e con la redditività dei mercati obbligazionari dei principali Paesi europei. Al fine di raggiungere il suddetto obiettivo, il portafoglio è idealmente suddivisibile in due principali comparti:

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

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

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

Per maggiori dettagli tecnici si rinvia al Regolamento della gestione separata riportato in calce alle Condizioni generali di contratto.

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

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

## FORMULA MODERATA

- **Categoria della linea:** Bilanciata;
- **Finalità della gestione:** il fondo mira ad ottenere una crescita del capitale mediante una gestione dinamica degli investimenti tra i comparti liquidità, monetario, obbligazionario ed azionario. Il fondo è gestito attraverso un approccio quantitativo finalizzato a trarre beneficio dai trend dei mercati (*momentum*) ed è inoltre posto in essere un controllo giornaliero sulla volatilità massima e quindi sul livello di diversificazione del portafoglio. Il fondo si prefigge come obiettivo quello di generare una redditività positiva compatibile con il limite di volatilità (fissata al 5%).
- **Orizzonte Temporale:** medio (tra 5 e 10 anni).
- **Politica di investimento:**

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

La costruzione del portafoglio fa altresì uso di avanzate tecniche di ottimizzazione dello stesso (portafoglio) basate sull'approccio "*momentum*", che consiste nell'individuazione della tendenza di fondo dei vari mercati. Il processo di investimento si completa quindi con un controllo attivo del rischio di portafoglio (con cadenza tipicamente giornaliera) impiegando modelli proprietari di stima del rischio ex-ante. Nell'ambito della gestione flessibile sono possibili notevoli movimentazioni del portafoglio anche nel breve periodo con tecniche di ribilanciamento automatico, tali da minimizzare gli andamenti negativi

generati dall'andamento dei mercati finanziari ma senza trascurare l'incidenza dei costi di transazione derivanti dalle negoziazioni dei titoli. Il rischio di cambio non è necessariamente coperto.

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

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

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

Aree geografiche di investimento: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di stabilire a priori le aree geografiche di investimento.

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

## FORMULA EQUILIBRATA

- **Categoria della linea**: Bilanciata;
- **Finalità della gestione**: il fondo mira ad ottenere una crescita del capitale mediante una gestione dinamica degli investimenti tra i comparti liquidità, monetario, obbligazionario ed azionario. Il fondo è gestito attraverso un approccio quantitativo finalizzato a trarre beneficio dai trend dei mercati (*momentum*) ed è inoltre posto in essere un controllo giornaliero sulla volatilità massima e quindi sul livello di diversificazione del portafoglio. Il fondo si prefigge come obiettivo quello di generare una redditività positiva compatibile con il limite di volatilità (fissata al 7%).
- **Orizzonte Temporale**: medio – lungo (tra 10 e 15 anni).
- **Politica di investimento**:

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

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

Strumenti finanziari: investimento in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie denominate in qualsiasi valuta e oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. Non è escluso, inoltre, il possibile impiego di strumenti finanziari derivati che verranno eventualmente utilizzati con l'obiettivo prevalente di proteggere il valore dell'investimento effettuato. L'impiego di tali strumenti finanziari derivati sarà comunque coerente con il profilo di rischio del fondo assicurativo.

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

Aree geografiche di investimento: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di stabilire a priori le aree geografiche di investimento.

- **Benchmark**: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark pienamente rappresentativo della politica di investimento attuata. E' tuttavia possibile definire un limite massimo di volatilità ex-ante pari al 7%.



## FORMULA ATTIVA

- **Categoria della linea:** Bilanciata;
- **Finalità della gestione:** il fondo mira ad ottenere una crescita del capitale mediante una gestione dinamica degli investimenti tra i comparti liquidità, monetario, obbligazionario ed azionario. Il fondo è gestito attraverso un approccio quantitativo finalizzato a trarre beneficio dai trend dei mercati (*momentum*) ed è inoltre posto in essere un controllo giornaliero sulla volatilità massima e quindi sul livello di diversificazione del portafoglio. Il fondo si prefigge come obiettivo quello di generare una redditività positiva compatibile con il limite di volatilità (fissata al 10%).
- **Orizzonte Temporale:** lungo (oltre 15 anni).
- **Politica di investimento:**

Politica di gestione: il modello di investimento prevede un processo di stima, con periodicità generalmente mensile, dei ritorni attesi relativi ad una gamma di classi di attività sufficientemente ampia da garantire da un lato la ricerca del rendimento e dall'altro la ricerca di un livello di diversificazione coerente con il livello massimo di rischio ammesso dal fondo. La costruzione del portafoglio fa altresì uso di avanzate tecniche di ottimizzazione dello stesso (portafoglio) basate sull'approccio "*momentum*", che consiste nell'individuazione della tendenza di fondo dei vari mercati. Il processo di investimento si completa quindi con un controllo attivo del rischio di portafoglio (con cadenza tipicamente giornaliera) impiegando modelli proprietari di stima del rischio ex-ante. Nell'ambito della gestione flessibile sono possibili notevoli movimentazioni del portafoglio anche nel breve periodo con tecniche di ribilanciamento automatico, tali da minimizzare gli andamenti negativi generati dall'andamento dei mercati finanziari ma senza trascurare l'incidenza dei costi di transazione derivanti dalle negoziazioni dei titoli. Il rischio di cambio non è necessariamente coperto.

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

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

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

Aree geografiche di investimento: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di stabilire a priori le aree geografiche di investimento.
- **Benchmark:** lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark pienamente rappresentativo della politica di investimento attuata. E' tuttavia possibile definire un limite massimo di volatilità ex-ante pari al 10%.

Per informazioni sull'andamento della gestione e per il glossario dei termini tecnici consulta la Sezione III - 'Informazioni sull'andamento della gestione'.

## La tua scelta di investimento

L'impiego dei contributi versati avviene sulla base della tua scelta di investimento tra le opzioni che **ORIZZONTE PREVIDENZA** ti propone (v. paragrafo '**Le proposte di investimento**'). Ove tu ritenga che le caratteristiche delle singole linee di investimento non siano adeguate rispetto alle tue personali esigenze di investimento, **ORIZZONTE PREVIDENZA** ti consente di ripartire tra più linee il flusso contributivo o la posizione individuale eventualmente già maturata. In questo caso devi però porre particolare attenzione alle scelte che andrai a fare di tua iniziativa e avere ben presente che il profilo di rischio/rendimento dell'investimento che sceglierai non sarà più corrispondente a quello qui rappresentato, anche se - ovviamente - dipenderà da quello delle linee in cui investirai. Nella scelta di investimento tieni anche conto dei differenti livelli di costo relativi alle opzioni offerte.

### a) come stabilire il tuo profilo di rischio

Prima di effettuare la tua scelta di investimento, è importante stabilire il livello di rischio che sei disposto a sopportare, considerando, oltre alla tua personale propensione, anche altri fattori quali:

- ✓ l'orizzonte temporale che ti separa dal pensionamento;
- ✓ la tua ricchezza individuale;
- ✓ i flussi di reddito che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità;

### b) le conseguenze sui rendimenti attesi

Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere. Ti ricordiamo che, in via generale, minore è il livello di rischio assunto, minori (ma tendenzialmente più stabili) saranno i rendimenti attesi nel tempo. Al contrario, livelli di rischio più alti possono dare luogo a risultati di maggiore soddisfazione, ma anche ad una probabilità più alta di perdere parte di quanto investito.

Considera inoltre che linee di investimento più rischiose non sono, in genere, consigliate a chi è prossimo al pensionamento mentre possono rappresentare una opportunità interessante per i più giovani.

Nella Sezione III - **'Informazioni sull'andamento della gestione'**, sono illustrati con un grafico i risultati conseguiti da **ORIZZONTE PREVIDENZA** negli anni passati. Questa informazione può aiutarti ad avere un'idea dell'andamento della gestione, ma ricordati che **i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri**, vale a dire che non c'è alcuna sicurezza sul fatto che nei prossimi anni i risultati saranno in linea con quelli ottenuti in precedenza.

### c) come modificare la scelta nel tempo

La destinazione dei versamenti contributivi, fra le diverse linee di **ORIZZONTE PREVIDENZA**, avviene sulla base delle tue istruzioni impartite alla Società.

Nel corso del rapporto di partecipazione puoi modificare la scelta di investimento espressa al momento dell'adesione (cd riallocazione o operazione di switch). Ti invitiamo, anzi, a valutare con attenzione tale possibilità laddove si verificano variazioni nelle situazioni indicate al punto a).

Trascorso, infatti, il periodo minimo di un anno dall'adesione ovvero dall'ultima riallocazione effettuata, puoi variare le scelte di investimento effettuate sulla tua posizione individuale, potendo utilizzare a tal riguardo il capitale assicurato già maturato, i versamenti successivi o combinazioni di entrambi.

Le operazioni di switch si realizzano osservando le seguenti regole:

- **Switch dalla gestione separata ai fondi unit linked:**  
la riallocazione, totale o parziale, della posizione individuale maturata dalla gestione separata ai fondi unit linked prevede un costo fisso di 50 euro.
- **Switch tra fondi unit linked:**  
la riallocazione, totale o parziale, della posizione individuale maturata dai fondi unit linked già prescelti sugli stessi fondi (c.d.riproporzionamento) e/o sugli altri fondi unit linked disponibili nel PIP, non prevede l'applicazione di alcun onere.
- **Switch dai fondi unit linked alla gestione separata:**  
la riallocazione, totale o parziale, della posizione individuale maturata dai fondi unit linked alla gestione separata non prevede l'applicazione di alcun onere.
- **Modifica della destinazione dei versamenti:**  
contestualmente alla riallocazione della posizione individuale come sopra descritta, ovvero anche a prescindere da essa, ti è altresì consentito di modificare la destinazione dei versamenti contributivi futuri. Tale modifica è effettuata senza applicazione di alcun onere.

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.

Nel decidere circa la riallocazione della posizione individuale maturata, è importante che tu tenga conto dell'orizzonte temporale consigliato per l'investimento in ciascuna linea di provenienza.

## Le prestazioni pensionistiche

Alla maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche previsto dal regime obbligatorio di appartenenza (pensione pubblica), unitamente al requisito di partecipazione di almeno a cinque anni ad una forma pensionistica prevista dal Decreto, potrai chiedere alla Società di ricevere la prestazione pensionistica complementare:

- sotto forma di rendita (pensione complementare);
- sotto forma di capitale;

nel rispetto dei limiti fissati dalla legge.

Il requisito di partecipazione è ridotto a tre anni se il tuo rapporto di lavoro cessa per motivi indipendenti dal fatto che tu acquisisca il diritto ad una pensione complementare e se ti sposti tra Stati membri dell'Unione Europea.

Maturare i requisiti per il pensionamento non vuole però dire, necessariamente, andare in pensione: sei comunque tu a decidere se iniziare a percepire la prestazione pensionistica complementare o proseguire la contribuzione, anche oltre il raggiungimento dell'età pensionabile prevista nel tuo regime di base, fino a quando lo riterrai opportuno. Nel valutare il momento di accesso al pensionamento, è importante che tu tenga anche convenientemente conto della tua aspettativa di vita.

In casi particolari ti è inoltre consentito di anticipare l'accesso alle prestazioni pensionistiche rispetto alla maturazione dei requisiti nel regime obbligatorio al quale appartieni.

Infatti, 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, 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.

I requisiti di accesso alle prestazioni sono indicati nella **Parte III del Regolamento**.

## Cosa determina l'importo della tua prestazione

Al fine di una corretta valutazione del livello della prestazione che puoi attenderti da ORIZZONTE PREVIDENZA è importante che tu abbia presente fin d'ora 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 ORIZZONTE PREVIDENZA;
- dall'età al momento della richiesta di liquidazione della prestazione pensionistica;
- dal livello dei costi applicati dalla Società.

In larga parte, tali elementi possono essere influenzati da tue decisioni: ad esempio, da quanto ti impegni a versare, dall'attenzione che potrai nel confrontare i costi che sostieni con quelli delle altre forme cui potresti aderire; dalle scelte che farai su come investire i tuoi contributi tra le diverse possibilità che ti sono proposte; dal numero di anni di partecipazione al piano nella fase di accumulo.

Considera inoltre che, per la parte che percepirai in forma di pensione, sarà importante anche il momento del pensionamento: maggiore sarà la tua età, più elevato sarà l'importo della pensione.

## La pensione complementare

La prestazione pensionistica erogata nella forma di rendita (**pensione complementare**), dà luogo al pagamento periodico di una somma di denaro, cioè dal momento del pensionamento e per tutta la durata della tua vita ti sarà pagata periodicamente una somma calcolata in base alla posizione individuale che avrai accumulato (per la parte per la quale non richiederai la prestazione in capitale) e alla tua età a quel momento.

ORIZZONTE PREVIDENZA impegna la Società ad erogare una prestazione pensionistica in forma di rendita vitalizia - ossia per tutta la durata della vita - pagabile in rate posticipate aventi periodicità stabilita da te (da scegliersi tra annuale, semestrale, quadrimestrale, trimestrale e mensile), il cui ammontare sarà determinato da:

- la somma di tutti i versamenti contributivi effettuati nella fase di accumulo;

- i risultati conseguiti dalla gestione separata e/o dal fondo interno prescelto per la destinazione dei versamenti contributivi;
- le 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 (ovvero il capitale assicurato), al netto delle imposte di legge, per il coefficiente di conversione riportato nelle Condizioni generali di contratto.

Per la determinazione dei suddetti coefficienti di conversione, la Società ha formulato delle ipotesi sull'evoluzione della sopravvivenza dei soggetti aderenti ad ORIZZONTE PREVIDENZA e sui rendimenti ottenibili dagli investimenti finanziari necessari alla copertura degli impegni richiesti per far fronte all'erogazione delle prestazioni pensionistiche correlate al PIP.

In particolare, i coefficienti di conversione allegati alle Condizioni generali di contratto di ORIZZONTE PREVIDENZA sono stati calcolati tenendo conto:

- della speranza di vita della popolazione italiana desunta dalla tavola di sopravvivenza AZPS62 per impegni immediati, distinta per anno di nascita;
- di un tasso di interesse annuo dello 0,50%, 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 separata FORMULA SICURA.

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 generali di contratto di ORIZZONTE 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:

- tu sia stato preventivamente informato circa la modifica di detti coefficienti secondo le modalità di comunicazione dettagliate nelle Condizioni generali di contratto.

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

La rendita vitalizia sarà rivalutata ad ogni anniversario della data in cui è iniziata la relativa erogazione, nella misura e con le modalità stabilite nelle Condizioni generali di contratto, a cui si rimanda per ogni ulteriore informazione riguardante la fase di erogazione della rendita. Ti ricordiamo inoltre che nelle Condizioni generali di contratto sono altresì descritte le differenti tipologie di rendita (c.d. rendite di opzione) messe a tua disposizione.

Premesso quanto sopra, resta inteso che alla maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche, è fatta salva per te la facoltà di trasferire la tua posizione individuale ad altre forme pensionistiche complementari, nella prospettiva di fruire di migliori condizioni di erogazione della rendita rispetto a quelle offerte dalla Società.

### La prestazione in capitale

Al momento del pensionamento **hai la facoltà di chiedere la liquidazione della prestazione sotto forma di capitale, nei casi e con i limiti previsti dal Decreto** (fino ad un massimo del 50% della posizione individuale maturata). Dall'importo complessivo erogabile in forma capitale dovranno essere comunque sottratte le somme già erogate a titolo di anticipazioni e non reintegrate.

Il suddetto limite del 50% non si applica qualora tu risulti, ai sensi del Decreto, "vecchio iscritto" a forme pensionistiche complementari (soggetto iscritto a forme pensionistiche complementari da data antecedente al 29 aprile 1993).

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, puoi chiedere la liquidazione in capitale dell'intera posizione individuale.

Ai sensi del Decreto, Beneficiario delle suddette prestazioni sei esclusivamente tu.

Ti segnaliamo che per effetto della tua scelta di percepire una parte della prestazione pensionistica sotto forma di capitale, potrai 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.

Le condizioni e i limiti per l'accesso alla prestazione in capitale sono indicati nella **Parte III del Regolamento e alle Condizioni generali di contratto**.

### RITA (Rendita Integrativa Temporanea Anticipata)

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. Puoi pertanto decidere se destinare a RITA l'intero montante accumulato ovvero solo una parte di esso, riservandoti di esercitare, sull'eventuale montante residuo, le ulteriori facoltà di cui al Decreto (anticipazione, riscatto, prestazione pensionistica, ecc.).

Qualora tu decida di destinare a RITA solo una parte del montante previdenziale accumulato, la parte di prestazione richiesta a titolo di RITA non rileverà ai fini del computo della porzione del montante residuo richiedibile in capitale e/o in rendita.

Nello specifico, 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 ricorrano i seguenti requisiti:

- RITA erogata con un anticipo di 5 anni dalla maturazione dell'età anagrafica per la pensione di vecchiaia prevista nel regime obbligatorio di appartenenza:

1. cessazione dell'attività lavorativa;
2. 20 anni di contribuzione nei regimi obbligatori di appartenenza;
3. conseguimento dell'età anagrafica per la pensione di vecchiaia entro 5 anni;
4. almeno 5 anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari.

- RITA erogata con un anticipo di 10 anni dalla maturazione dell'età anagrafica per la pensione di vecchiaia prevista nel regime obbligatorio di appartenenza:

1. cessazione dell'attività lavorativa;
2. inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 24 mesi;
3. conseguimento dell'età anagrafica per la pensione di vecchiaia entro 10 anni;
4. almeno 5 anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari.

Per richiedere e ottenere l'erogazione del montante accumulato in forma di RITA, devi compilare l'apposito modulo e, a corredo dello stesso, produrre la documentazione ivi riportata.

Nel modulo dovranno essere indicati la percentuale del montante accumulato da destinare a RITA e la scelta di investimento cui far confluire il montante ad essa destinato (facoltativo). Si precisa che, salvo tua diversa indicazione, il montante da destinare a RITA verrà impiegato nel comparto di investimento più prudente (Linea FORMULA SICURA – gestione interna separata).

A seguito dell'accettazione della richiesta da parte del Fondo, la percentuale del montante non potrà essere successivamente modificata.

Al fine di favorire la gestione attiva della posizione individuale accumulata durante il periodo di erogazione della RITA, la porzione di montante destinata a RITA continuerà ad essere mantenuta in gestione, sulla base della scelta di investimento da te effettuata, così da poter beneficiare dei relativi rendimenti. L'importo della rata da erogare, pertanto, verrà ricalcolato di volta in volta e terrà quindi conto dell'incremento o della diminuzione del montante in gestione.

La scelta di investimento potrà essere modificata successivamente, trascorso il periodo minimo di un anno dall'attivazione della RITA, ovvero dall'ultima riallocazione effettuata, secondo quanto stabilito al precedente punto **'come modificare la tua scelta di investimento'**.

Qualora tu lo ritenga opportuno hai la facoltà di revocare l'erogazione della RITA tramite apposito modulo. In tal caso il montante residuo sarà allocato nella scelta di investimento secondo quanto riportato nel modulo.

Sul montante oggetto di erogazione frazionata non potrai esercitare alcuna delle facoltà di cui al Decreto, salvo il caso in cui l'erogazione della RITA non sia stata revocata.

In particolare, in caso di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare, la parte impegnata a titolo di RITA sarà revocata e sarà trasferita l'intera posizione individuale, secondo quanto previsto alla successiva sezione **'Il trasferimento ad altra forma pensionistica complementare'**.

L'erogazione della prestazione viene corrisposta con un frazionamento trimestrale al giorno 15 dei mesi di marzo, giugno, settembre, dicembre con l'ultimo valore di quota del mese precedente la ricorrenza di rata. 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 giorno lavorativo immediatamente successivo.

L'informativa in merito alle rate erogate e a quelle residue verrà fornita a seguito della liquidazione di ognuna di esse e comunque su base annuale attraverso la comunicazione periodica di cui alla successiva sezione **Comunicazione agli iscritti**.

In caso di decesso dell'Aderente durante la percezione della RITA, il montante residuo equivalente alle rate non erogate, ancora in fase di accumulo, sarà riscattato secondo quanto previsto al successivo punto **'Cosa succede in caso di decesso'**.

La RITA rientra nel novero delle prestazioni pensionistiche complementari e come tale risulta sottoposta agli stessi limiti di cedibilità, sequestrabilità e pignorabilità in vigore per le pensioni a carico degli istituti di previdenza obbligatoria previsti dall'art. 128 del regio decreto-legge 4 ottobre 1935, n. 1827, convertito, con modificazioni, dalla legge 6 aprile 1935, n. 1155, e dall'articolo 2 del decreto del Presidente della Repubblica 5 gennaio 1950, n. 180, e successive modificazioni.

Puoi trovare maggiori informazioni sulla RITA nel **Regolamento** nelle **Condizioni generali di contratto** e nel **Documento sul regime fiscale**.

### Cosa succede in caso di decesso

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

In mancanza di Eredi o Beneficiari, la posizione individuale sarà devoluta dalla Società a finalità sociali, secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

In caso di tuo decesso durante la fase di erogazione della rendita, la Società interromperà l'erogazione della stessa. Tuttavia, ORIZZONTE PREVIDENZA consente di poter scegliere tra diverse opzioni di rendita che consentono l'erogazione della rendita vitalizia per un periodo predeterminato (5 o 10 anni) anche in caso di tuo decesso, ovvero la reversibilità della rendita vitalizia a favore di altro soggetto da te identificato. Per ogni ulteriore

informazione riguardante le opzioni di rendita si rimanda al Regolamento ed alle Condizioni generali di contratto.

### Le prestazioni assicurative accessorie e i bonus periodici

ORIZZONTE PREVIDENZA quale contratto di assicurazione sulla vita finalizzato all'attuazione di una forma pensionistica complementare individuale prevede nella sua versione standard una prestazione assicurativa ad adesione **obbligatoria**, che consiste in una maggiorazione caso morte della posizione individuale maturata, da riconoscere agli aventi diritto in caso di tuo decesso prima del raggiungimento del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche.

La maggiorazione della posizione individuale è determinata in funzione della tua età al momento del decesso.

ORIZZONTE PREVIDENZA quale contratto di assicurazione sulla vita finalizzato all'attuazione di una forma pensionistica complementare individuale ti consente altresì di accedere all'atto dell'adesione, o durante la fase di partecipazione al piano individuale, ad una garanzia assicurativa accessoria ad adesione facoltativa che, a fronte di un caricamento del 2% su ciascun contributo versato, prevede una prestazione assicurativa consistente in una più accentuata maggiorazione caso morte della posizione individuale maturata, da riconoscere agli aventi diritto in caso di tuo decesso prima del raggiungimento del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche.

In ogni caso per poter accedere alla garanzia assicurativa **accessoria**, sia in fase di adesione, che nel corso della durata del piano, l'età di ingresso non potrà mai essere superiore a 55 anni.

Accendere o spegnere la copertura assicurativa accessoria è possibile solo una volta nel corso della durata contrattuale.

In caso di accesso alla copertura assicurativa accessoria durante la partecipazione al piano il caricamento previsto del 2% sarà applicato ai soli contributi versati post operazione e non anche alla posizione individuale maturata in precedenza.

La maggiorazione della posizione individuale è determinata in funzione della tua età al momento del decesso e non potrà comunque essere superiore all'importo di 50.000 euro.

L'attivazione della garanzia assicurativa accessoria prevede un periodo di carenza (v. Glossario) di due anni. Si rinvia alle **Condizioni generali di contratto** ed alla **Sezione I – Informazioni chiave per l'Aderente** per le ulteriori informazioni sulle caratteristiche di ciascuna prestazione assicurativa.

### In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento

Dal momento in cui aderisci, è importante fare in modo che la costruzione della tua pensione complementare giunga effettivamente a compimento. La 'fase di accumulo' si conclude quindi - di norma - al momento del pensionamento, quando inizierà la 'fase di erogazione' (cioè il pagamento della pensione).

In generale, non puoi chiedere la restituzione della tua posizione, neanche in parte, tranne nei casi di seguito indicati.

#### Le anticipazioni

Puoi chiedere la liquidazione di una parte della posizione individuale maturata nei casi e con le modalità previste dal Regolamento e dalle Condizioni generali di contratto, specificate in dettaglio nel **Documento sulle anticipazioni** (ad esempio spese mediche straordinarie, acquisto della prima casa per te o per i tuoi figli, lavori di ristrutturazione per la prima casa, ecc..).

La richiesta delle anticipazioni riduce la posizione individuale e, conseguentemente, anche le prestazioni pensionistiche erogabili successivamente.

In qualsiasi momento tuttavia puoi effettuare dei versamenti contributivi aggiuntivi con i quali provvedere alla reintegrazione della parte di posizione individuale oggetto di anticipazioni.

Ti segnaliamo che, in alcuni casi, le somme anticipate possono essere sottoposte ad un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello previsto per le prestazioni pensionistiche. Per maggiori informazioni in merito si rinvia al **Documento sul regime fiscale**.

#### Il riscatto della posizione maturata

In situazioni di particolare delicatezza legate alla tua vita lavorativa (es. inoccupazione per periodi almeno superiori a 12 o 48 mesi, riduzione della capacità lavorativa a meno di un terzo generata da invalidità) puoi

chiedere il **riscatto**, parziale o totale, della tua posizione individuale, indipendentemente dalla maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche.

In caso di riscatto totale si determina la risoluzione anticipata di ORIZZONTE PREVIDENZA e pertanto nulla ti è più dovuto da parte della Società.

Nel caso di invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo o a seguito di cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo superiore ai 48 mesi, in luogo dell'esercizio del diritto di riscatto ti è data la possibilità di proseguire la partecipazione al PIP, anche in assenza di contribuzione. Tale opzione trova automatica applicazione in difetto di tua diversa scelta e fatta salva l'ipotesi di valore della posizione individuale maturata, non superiore all'importo di una mensilità dell'assegno sociale di cui all'art. 3, comma 6, della Legge 8 agosto 1995, n.335; in tal caso il Fondo ti informerà della facoltà di richiedere il riscatto con le modalità di cui all'art. 14, comma 5, del Decreto.

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

Ti segnaliamo 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**.

## Il trasferimento ad altra forma pensionistica complementare

A condizione che siano trascorsi almeno due anni dalla data di adesione ad ORIZZONTE PREVIDENZA, hai la facoltà di trasferire la tua posizione individuale ad altra forma pensionistica complementare.

Tale operazione comporta il pagamento di una commissione di trasferimento pari a 50 euro.

Nel caso di una nuova attività lavorativa, in luogo dell'esercizio del diritto di trasferimento della posizione individuale maturata ad altra forma pensionistica complementare, anche prima del periodo minimo di permanenza, ti è data la possibilità di proseguire la partecipazione al PIP, anche in assenza di contribuzione. Tale opzione trova automatica applicazione in difetto di tua diversa scelta e fatta salva l'ipotesi di valore della posizione individuale maturata, non superiore all'importo di una mensilità dell'assegno sociale di cui all'art. 3, comma 6, della Legge 8 agosto 1995, n.335; in tal caso il Fondo ti informerà della facoltà di esercitare il trasferimento ad altra forma pensionistica complementare. Puoi inoltre trasferire la tua posizione individuale, senza vincoli temporali e senza l'applicazione della commissione di trasferimento sopra indicata, qualora la Società, nel rispetto di quanto previsto dal Regolamento, abbia introdotto modifiche peggiorative alle condizioni economiche di ORIZZONTE PREVIDENZA, o modifiche che ne abbiano alterato in modo significativo le caratteristiche. Ti segnaliamo che il trasferimento ti consente di proseguire nella partecipazione ad una forma pensionistica complementare senza soluzione di continuità e che detta operazione non è soggetta a tassazione.

Per ogni ulteriore informazione riguardante le condizioni cui è subordinata l'operazione di trasferimento, i casi, le modalità ed i termini previsti per l'esercizio dello stesso si rimanda al **Regolamento** e alle **Condizioni generali di contratto**.

## I costi

### I costi nella fase di accumulo

L'adesione ad ORIZZONTE PREVIDENZA comporta oneri indiretti o diretti in capo a te.

Detti oneri costituiscono, nel loro complesso, un elemento fondamentale per la determinazione dell'ammontare della posizione individuale e conseguentemente delle prestazioni pensionistiche che da essa scaturiscono. Per consentirti una scelta consapevole ti invitiamo a valutare attentamente, in fase di adesione e nella fase di accumulo, l'incidenza di tali oneri sulla tua posizione individuale. Al tal fine può esserti utile confrontare i costi di ORIZZONTE PREVIDENZA con quelli praticati da altri operatori per offerte aventi le medesime caratteristiche.

Per l'indicazione dei costi praticati da ORIZZONTE PREVIDENZA nel corso della fase di accumulo si rimanda alla "Scheda dei costi" della Sezione I – **'Informazioni chiave per l'Aderente'**.

### L'indicatore sintetico dei costi

L'indicatore sintetico dei costi è uno strumento calcolato secondo una metodologia introdotta da COVIP con la finalità di fornirti una rappresentazione facile e veloce sull'impatto dei costi complessivamente gravanti, direttamente e/o indirettamente, nella fase di accumulo della tua posizione individuale.



L'indicatore sintetico dei costi, calcolato in modo univoco per tutte le forme presenti sul mercato, consente comparare i costi presenti sulle diverse forme pensionistiche, oppure, all'interno della medesima forma pensionistica, i costi delle diverse linee di investimento di cui si compone.

L'indicatore sintetico dei costi è stato calcolato facendo riferimento ad un Aderente-tipo di 30 anni che effettua un versamento contributivo annuo pari a 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del comparto pari al 4%.

Nella costruzione dell'indicatore, con riferimento ai costi connessi all'esercizio di prerogative individuali, si considera quale unico costo imputabile alla posizione individuale, quello di trasferimento pari a 50 euro (v. Tabella 'Costi nella fase di accumulo' della Sezione I - 'Informazioni chiave per l'aderente'). 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 quale anno di maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche.

Non sono altresì considerati i costi previsti per la prestazione assicurativa accessoria ad adesione facoltativa.

In particolare, l'indicatore sintetico esprime l'incidenza percentuale annua dei costi sulla posizione individuale di un Aderente-tipo e mostra quanto si riduce ogni anno, nei periodi di tempo considerati (2, 5, 10 e 35 anni), per effetto dei costi medesimi, il potenziale tasso di rendimento dell'investimento rispetto a quello di una analoga operazione che, per ipotesi, non fosse gravata da costi. Ricorda però che, proprio perché basato su ipotesi e dati stimati, per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, l'indicatore ha una valenza meramente orientativa.

I risultati delle stime sono riportati nella Tabella 'Indicatore sintetico dei costi' della Sezione I - 'Informazioni chiave per l'aderente'.

Al fine di maturare un'adesione consapevole ad ORIZZONTE PREVIDENZA rammentiamo che differenze anche piccole dell'indicatore sintetico dei costi possono portare nel tempo a scostamenti anche rilevanti della posizione individuale maturata. Ad esempio, un valore dell'indicatore dello 0,5% comporta, su un periodo di partecipazione di 35 anni, una riduzione della prestazione finale di circa il 10%, mentre per un indicatore dell'1% la corrispondente riduzione è di circa il 20%.

Per utilizzare correttamente questa informazione, ti ricordiamo infine che nel confrontare diverse proposte dovrai avere anche presenti le differenti caratteristiche di ciascuna di esse (politica di investimento, stile gestionale, garanzie...).

Nella Sezione I 'Informazioni chiave per l'aderente' viene rappresentato l'indicatore sintetico di costo di ciascuna linea di investimento di ORIZZONTE PREVIDENZA 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.

### I costi nella fase di erogazione

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

■ periodicità annuale:	<b>1,80%</b>
■ periodicità semestrale:	<b>2,00%</b>
■ periodicità quadrimestrale:	<b>2,10%</b>
■ periodicità trimestrale:	<b>2,20%</b>
■ periodicità mensile:	<b>3,30%</b>

Detti costi sono incorporati nei coefficienti di conversione definiti dalla Società e riportati nelle **Tabelle** in calce alle Condizioni generali di contratto.

Durante la fase di erogazione della rendita la Società applicherà inoltre, sul risultato della gestione separata FORMULA 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 5% realizzato dalla gestione separata FORMULA 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 ai coefficienti di conversione non si applicano agli Aderenti che richiedano la prestazione pensionistica complementare in rendita, nei tre anni successivi alla data di introduzione delle stesse.

Per ogni ulteriore informazione sulla fase di erogazione della rendita e sui costi relativi alla erogazione delle altre tipologie di rendita previste, si rimanda alle **Condizioni generali di contratto**.

## Il regime fiscale

Per agevolare la realizzazione del piano previdenziale e consentirti di ottenere, al momento del pensionamento, prestazioni più elevate, tutte le fasi di partecipazione a ORIZZONTE PREVIDENZA godono di una disciplina fiscale di particolare favore.

### I contributi

I versamenti contributivi effettuati su ORIZZONTE PREVIDENZA sono deducibili dal tuo reddito (IRPEF) 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 ORIZZONTE PREVIDENZA. Per i lavoratori di nuova occupazione, ovvero coloro che hanno iniziato 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.

### I rendimenti

I rendimenti finanziari maturati annualmente sulla posizione individuale sono assoggettati ad imposta sostitutiva nella misura del 20%. Tale tassazione è ridotta in relazione alla percentuale di titoli di Stato ed equiparati eventualmente presenti negli attivi sottostanti le linee d'investimento, poiché tali titoli sono tassati al 12,5%.

Complessivamente, si tratta di aliquote più basse di quella applicata sugli investimenti di natura finanziaria. Gli eventuali risultati negativi possono essere computati in riduzione dei rendimenti maturati negli anni successivi.

Tale imposta è prelevata dal patrimonio investito per ciascun periodo d'imposta.

Per motivi di confrontabilità con le altre forme pensionistiche diverse dai piani pensionistici individuali, i rendimenti che trovi indicati nei documenti di ORIZZONTE PREVIDENZA sono riportati al netto della tassazione sui rendimenti. La nettizzazione dei rendimenti è effettuata sulla base della metodologia definita dalla COVIP

### Le prestazioni

Le prestazioni erogate da ORIZZONTE PREVIDENZA godono di una tassazione agevolata attuata mediante ritenuta di imposta operata a titolo definitivo pari al 15%, decrescente in funzione degli anni di partecipazione ad ORIZZONTE PREVIDENZA. In particolare, la riduzione sarà di 0,30 punti percentuali per ogni anno di adesione eccedente il quindicesimo, con un limite massimo di riduzione di 6 punti percentuali (ovvero l'aliquota prevista del 15% potrà scendere al 9%).

I riscatti e le anticipazioni saranno invece tassati in modo differente in funzione della causale alla base di ciascuno dei predetti istituti.

Le somme oggetto di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare non sono soggette a tassazione

Per approfondimenti in merito al regime fiscale dei contributi applicabile alle varie fattispecie di prestazioni previste da ORIZZONTE PREVIDENZA, dei rendimenti della gestione e delle prestazioni puoi consultare il **Documento sul regime fiscale**.

## Altre informazioni

### Per aderire

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

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

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

Per l'esercizio del diritto di recesso devi inviare comunicazione scritta alla Società - con lettera raccomandata indirizzata a: Allianz S.p.A. - Ufficio Vita – Largo U. Irneri, 1 - 34123 Trieste - contenente gli elementi identificativi del Contratto.

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

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

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

### La valorizzazione dell'investimento

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

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

La misura annua di rivalutazione potrà essere anche negativa.

Al primo gennaio di ogni anno, la parte della posizione individuale investita in FORMULA SICURA, è 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 una data diversa dal primo gennaio. Per maggiori dettagli sulla gestione separata e sul meccanismo di rivalutazione si rimanda alle Condizioni generali di contratto.

Relativamente ai fondi interni (FORMULA MODERATA, FORMULA EQUILIBRATA E FORMULA 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 settimanalmente dalla Società e pubblicato sul sito [web www.allianz.it](http://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 imputato direttamente al patrimonio fondo interno.

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

### Comunicazioni agli iscritti

In conformità alle disposizioni di legge, entro il 31 marzo di ogni anno riceverai una comunicazione contenente un aggiornamento su ORIZZONTE PREVIDENZA e sulla tua posizione individuale.

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

### La mia pensione complementare

Allianz S.p.A. ti mette a disposizione il documento '**La mia pensione complementare**', elaborato secondo le indicazioni fornite dalla COVIP, a partire dalla data dalla stessa indicata. Tale strumento ti consente, di effettuare una simulazione sulla evoluzione della tua 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 personalizzare le proiezioni indicate nel documento 'La mia pensione complementare' consultando il sito web [www.allianz.it](http://www.allianz.it) nella sezione dedicata alla previdenza complementare.

Ti invitiamo quindi a utilizzare tale strumento correttamente, come ausilio per la assunzione di scelte più appropriate rispetto agli obiettivi che ti aspetti di realizzare aderendo a ORIZZONTE PREVIDENZA.

## 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, Piazza Tre Torri3, 20145 Milano.

Oppure all'indirizzo <http://www.allianz.it/servizi/pronto-allianz-online>, 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](http://www.covip.it).

# ORIZZONTE PREVIDENZA

## Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione

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

### Sezione III – Informazioni sull'andamento della gestione

(in vigore dal 01/04/2019)

#### Informazioni sull'andamento della gestione

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

#### Formula Sicura

Data di avvio dell'operatività della gestione:	10/04/2007
Patrimonio netto al 31/12/2018 (in euro):	790.072.765

#### Informazioni sulla gestione delle risorse

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

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2018.

#### Tav. II.1 Investimento per tipologia di strumento finanziario

Classi	Percentuale
Obbligazioni	98,42%
Titoli di capitale	1,37%
Altre attività patrimoniali	0,22%
- di cui liquidità	0,22%
Passività patrimoniali	-0,02%
<b>Totale</b>	<b>100%</b>

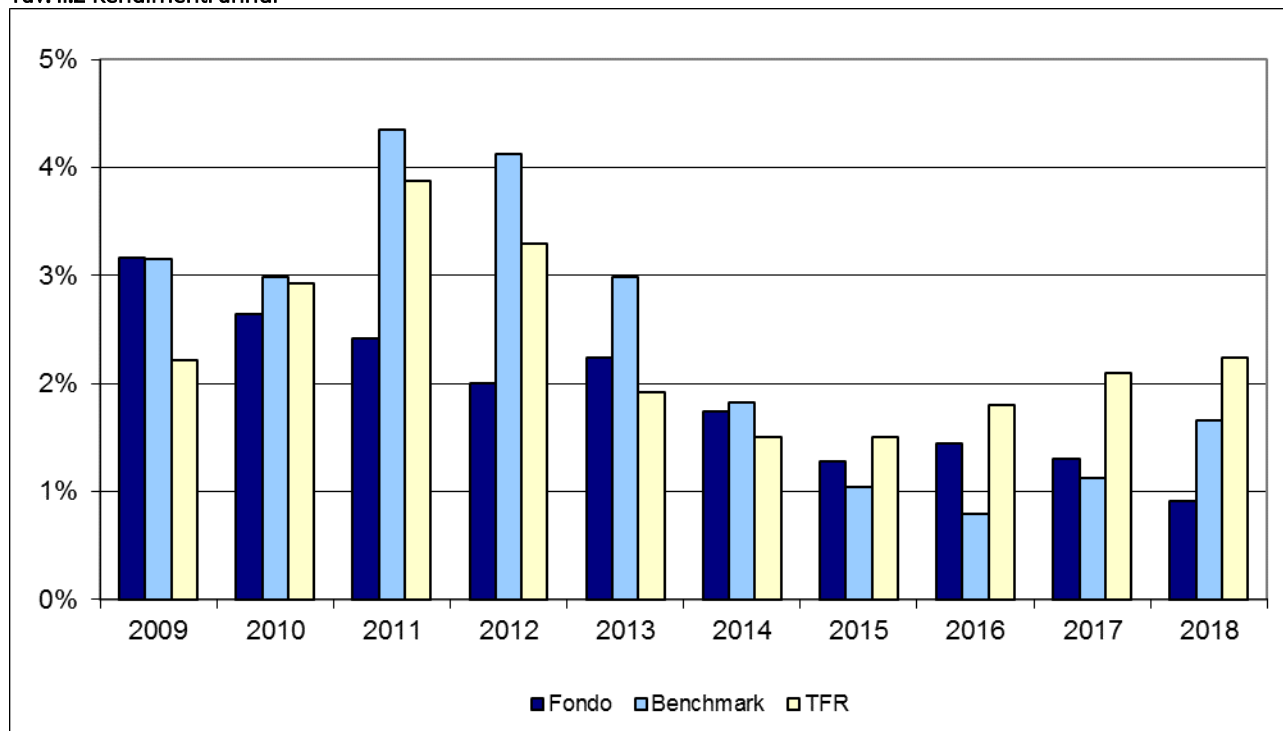
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Relativamente alla gestione separata FORMULA SICURA si riporta di seguito il confronto dei rendimenti ottenuti, con quelli del Benchmark e del TFR.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricordati che:

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

Tav. II.2 Rendimenti annui



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

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

Tav. II.3 Rendimento medio annuo composto

Rendimento medio annuo composto di FORMULA SICURA e del Benchmark				
	2018	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
FORMULA SICURA	0,91%	1,22%	1,33%	1,91%
BENCHMARK	1,66%	1,19%	1,29%	2,40%
TFR	2,24%	1,19%	1,29%	2,40%

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

#### Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è l'indicatore che fornisce la misura dei costi che mediamente gravano sul patrimonio 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 di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. II.4. – TER

Comparto	Composizione costi	TER 2018	TER 2017	TER 2016
FORMULA SICURA	<b>Oneri di gestione Finanziaria:</b>			
	- per rendimento non retrocesso agli Aderenti	1,46%	1,46%	1,41%
	Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,01%	0,01%
	<b>TOTALE</b>	<b>1,47%</b>	<b>1,47%</b>	<b>1,42%</b>

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.

## Formula Moderata

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

Patrimonio netto al 31.12.2018 (in euro): 338.657.640,45

### Informazioni sulla gestione delle risorse

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

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

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

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

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2018.

#### Tav. II.1 Investimento per tipologia di strumento finanziario

Classi	Percentuale
Liquidità	13,30%
Monetario e Obbligazionario	-
Azionario	-
OICR	86,70%
<b>Totale</b>	<b>100%</b>

#### Tav. II.2 Investimento per area geografica

Investimenti per area geografica	Percentuale
OICR obbligazionari	<b>87,1%</b>
Area Euro	77,6%
Globale	9,4%
OICR azionari e flessibili	<b>12,9%</b>
Area Euro	2,6%
Globale	4,5%
North America	3,6%
Pacifico	1,2%
Emergenti	1 %
Bilanciati	-
Flessibili	-
<b>Totale</b>	<b>100%</b>

#### Tav. II.3 Altre informazioni rilevanti

Turnover di portafoglio	
Esposizione valutaria	100%



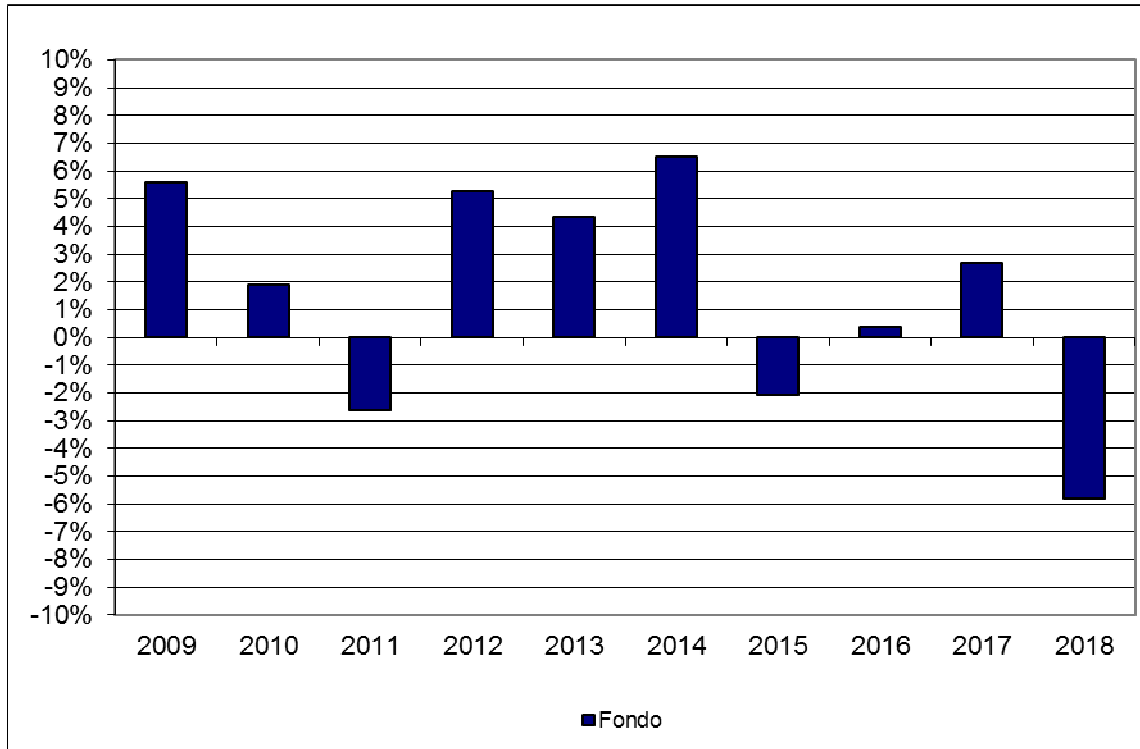
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Relativamente al fondo interno FORMULA MODERATA si riportano di seguito i dati di rischio e rendimento ottenuti.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricordati che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento della linea risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento degli oneri fiscali;

Tav. II.4 Rendimenti annui



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

Tav. II.5. Rendimento medio annuo composto

Rendimento medio annuo composto del Fondo				
	2018	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
FORMULA MODERATA	-5,82%	-1,02%	0,22%	1,53

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

Tavola II.6 – Volatilità storica

Volatilità media annua del Fondo				
	2018	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
FORMULA MODERATA	4,41%	3,72%	4,32%	3,82%

### Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è l'indicatore che fornisce la misura dei costi che mediamente gravano sul patrimonio 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 di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tavola II. 7 – TER

Comparto	Composizione costi	TER 2018	TER 2017	TER 2016
FORMULA MODERATA	Oneri di gestione finanziaria:			
	- di cui per commissioni di gestione finanziaria	2,00%	2,01%	1,95%
	- di cui per commissioni di overperformance	-	-	-
	Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,15%	0,27%	0,02%
	<b>TOTALE</b>	<b>2,15%</b>	<b>2,28%</b>	<b>1,97%</b>

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.

## Formula Equilibrata

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

Patrimonio netto al 31.12.2018 (in euro): 450.414.916,51

### Informazioni sulla gestione delle risorse

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

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

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

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

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2018.

#### Tav. II.1. Investimento per tipologia di strumento finanziario

Classi	Percentuale
Liquidità	12,8%
Monetario e Obbligazionario	-
Azionario	-
OICR	87,2%
<b>Totale</b>	<b>100%</b>

#### Tav. II.2. Investimento per area geografica

Investimenti per area geografica	Percentuale
OICR obbligazionari	<b>74,8%</b>
<i>Area Euro</i>	65,0%
<i>Globale</i>	9,8%
OICR azionari e flessibili	<b>25,2%</b>
<i>Area Euro</i>	5,2%
<i>Globale</i>	8,8%
<i>North America</i>	7,5%
<i>Pacifico</i>	2,8%
<i>Emergenti</i>	0,9%
<i>Bilanciati</i>	-
<i>Flessibili</i>	-
<b>Totale</b>	<b>100%</b>

#### Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti

Turnover di portafoglio	-
Esposizione valutaria	100%

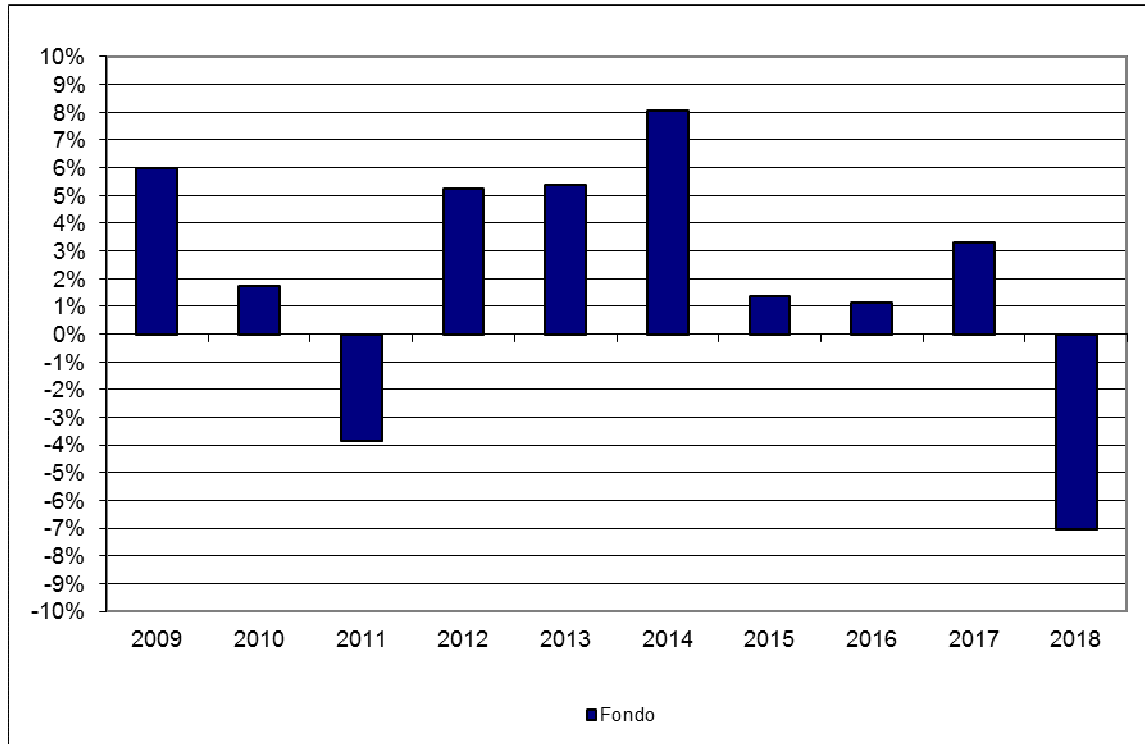
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Relativamente al fondo interno FORMULA EQUILIBRATA si riportano di seguito i dati di rischio e rendimento ottenuti.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricordati che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento della linea risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento degli oneri fiscali;

Tav. II.4. Rendimenti annui



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

Tavola II.5 – Rendimento medio annuo composto

Rendimento medio annuo composto del Fondo				
	2018	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
FORMULA EQUILIBRATA	-7,03%	-1,01%	1,22%	2,02

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

Tavola II.6 – Volatilità storica

Volatilità media annua del Fondo				
	2018	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
FORMULA EQUILIBRATA	6,05%	5,04%	5,92%	5,25%

### Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è l'indicatore che fornisce la misura dei costi che mediamente gravano sul patrimonio 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 di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. II.7. – TER

Comparto	Composizione costi	TER 2018	TER 2017	TER 2016
FORMULA EQUILIBRATA	Oneri di gestione finanziaria:			
	- di cui per commissioni di gestione finanziaria	2,30%	2,31%	2,25%
	- di cui per commissioni di overperformance	-	-	-
	Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,17%	0,26%	0,1%
	<b>TOTALE</b>	<b>2,47%</b>	<b>2,57%</b>	<b>2,26%</b>

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.

## Formula Attiva

Data di avvio dell'operatività della gestione:	10/04/2007
Patrimonio netto al 31.12.2018 (in euro):	325.383.704,050

### Informazioni sulla gestione delle risorse

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

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

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

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

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2018.

#### Tav. II.1. Investimento per tipologia di strumento finanziario

Classi	Percentuale
Liquidità	11,40%
Monetario e Obbligazionario	-
Azionario	-
OICR	88,60%
<b>Totale</b>	<b>100%</b>

#### Tav. II.2. Investimento per area geografica

Investimenti per area geografica	Percentuale
OICR obbligazionari	<b>64,36%</b>
<i>Area Euro</i>	54,77%
<i>Globale</i>	9,58%
OICR azionari e flessibili	<b>35,64%</b>
<i>Area Euro</i>	7,43%
<i>Globale</i>	12,73%
<i>North America</i>	10,64%
<i>Pacifico</i>	3,77%
<i>Emergenti</i>	1,07%
<i>Bilanciati</i>	-
<i>Flessibili</i>	-
<b>Totale</b>	<b>100%</b>

#### Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti

Turnover di portafoglio	-
Esposizione valutaria	100%

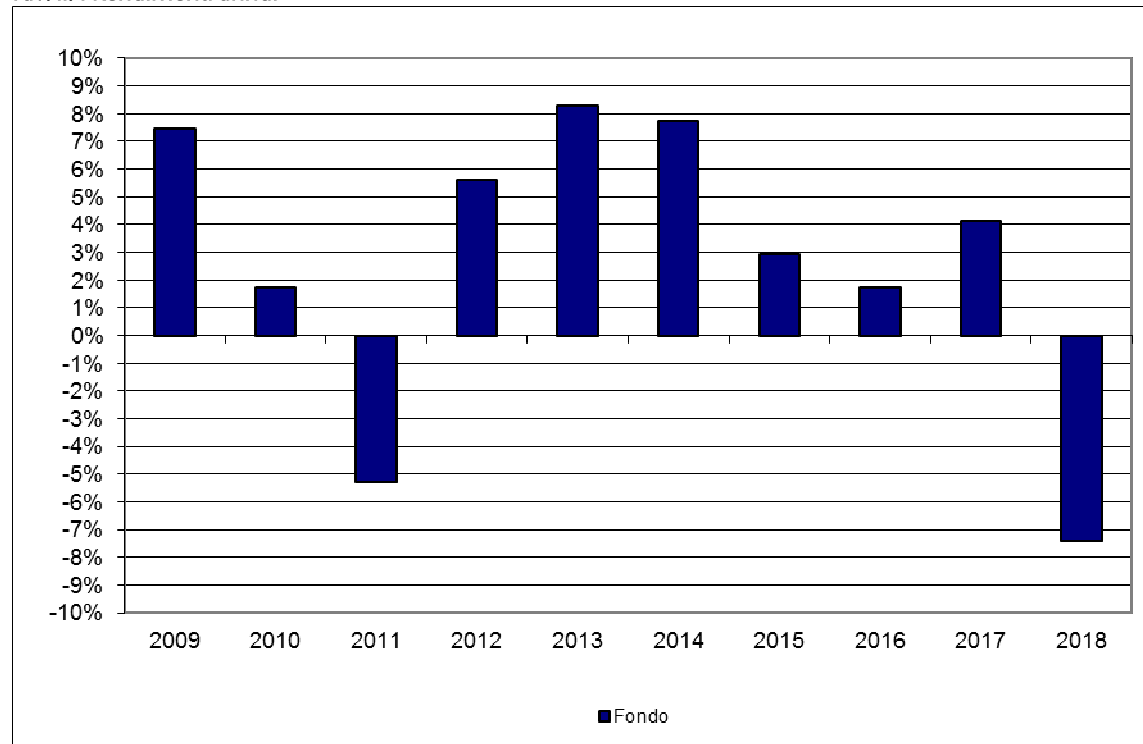
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Relativamente al fondo interno FORMULA ATTIVA si riportano di seguito i dati di rischio e rendimento ottenuti.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricordati che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento della linea risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento degli oneri fiscali;

Tav. II.4 Rendimenti annui



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

Tav. II.5. – Rendimento medio annuo composto

Rendimento medio annuo composto del fondo				
	2018	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
FORMULA ATTIVA	-7,39%	-0,66%	1,68%	2,55

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

Tav. II.6. – Volatilità storica

Volatilità media annua del fondo				
	2018	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
FORMULA ATTIVA	6,87%	6,19%	7,26%	6,66%

### Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è l'indicatore che fornisce la misura dei costi che mediamente gravano sul patrimonio 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 di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tavola II.7 – TER

Comparto	Composizione costi	TER 2018	TER 2017	TER 2016
FORMULA ATTIVA	Oneri di gestione Finanziaria:			
	- di cui per commissioni di gestione finanziaria	2,50%	2,51%	2,42%
	- di cui per commissioni di overperformance	-	-	-
	Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,19%	0,027%	0,02%
	<b>TOTALE</b>	<b>2,69%</b>	<b>2,78%</b>	<b>2,44%</b>

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.



## Glossario dei termini tecnici utilizzati

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Costi:** oneri economici posti a carico dell'Aderente;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**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 ORIZZONTE PREVIDENZA, contenente le informazioni necessarie a consentire una scelta consapevole del potenziale Aderente;

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

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

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

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

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

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

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

**Rating:** valutazione, in genere qualitativa, della bontà di uno strumento di debito o di un soggetto debitore. Il rating prende quindi in considerazione la solidità, la sicurezza, ma soprattutto la capacità presente e futura di rimborso

del debito esistente. Viene espresso da società di valutazione specializzate come Moody's o Standard and Poor's la cui attività è principalmente quella di assegnare rating;

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

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

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

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

**Rendimento:** risultato che deriva dalla gestione dei comparti;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# ORIZZONTE PREVIDENZA

## Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione

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

### Sezione IV – Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare

(informazioni aggiornate al 01/04/2019)

#### La Compagnia di assicurazione

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

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

- Milano – 20145, Piazza Tre Torri, 3;
- Torino – 10126, Via Alassio, 11c;
- Trieste – 34123, Largo Ugo Irneri, 1;
- la Società è iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione al numero 1.00152 ed è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento ISVAP n. 2398 del 21 dicembre 2005;
- la durata della Società è fissata fino al 31 dicembre 2038 e può essere prorogata per deliberazione dell'Assemblea generale, escluso il diritto di recesso per i soci dissenzienti (articolo 5 dello Statuto sociale);
- la Società ha per oggetto l'esercizio, in Italia e all'estero, di qualunque ramo di assicurazione ammesso dalle leggi. La Società può esercitare, inoltre, la riassicurazione relativa alle predette attività nonché le operazioni connesse alle medesime, inclusi l'esercizio e la gestione di forme pensionistiche complementari anche a mezzo della costituzione e gestione di fondi pensione anche aperti, ai sensi delle vigenti normative, ed assumere l'amministrazione di fondazioni;
- il capitale sociale sottoscritto e versato è pari ad Euro 403.000.000,00. Allianz Europe B.V. detiene il 100% del capitale sociale di Allianz S.p.A..
- la Società è iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione al n. 1.00152 ed è Capogruppo del gruppo assicurativo Allianz, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 018 – Società con unico socio soggetta alla direzione e coordinamento di Allianz SE- Monaco.
- il **Consiglio di amministrazione** di Allianz S.p.A., in carica fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2019 è così costituito:
  - Avv. Claudia Parzani (Presidente) Nata a Brescia, il 07 giugno 1971
  - Ms. Sirma Gencheva Boshnakova (Vice Presidente) Nata a Plovdiv (Bulgaria), il 15 ottobre 1971
  - Dott. Giacomo Campora (Amministratore Delegato) Nato a Lodi, il 14 ottobre 1966
  - Dott. Cristian Galizzi Nato a Bergamo, il 25 ottobre 1973
  - Dr. Thomas Karl Heinz Naumann Nato a Trier (Germania), il 13 dicembre 1966
  - Dott. Gianfelice Rocca Nato a Milano, il 02 marzo 1948
- il **Collegio sindacale**, in carica fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2019, è costituito da:
  - Prof. Massimiliano Nova (Presidente) Nato a Milano, il 15 dicembre 1967
  - Prof. Alessandro Cavallaro (Sindaco effettivo) Nato a Torino, il 06 gennaio 1974
  - Dott. Giorgio Picone (Sindaco effettivo) Nato a Eboli (SA), il 29 aprile 1945
  - Dott. Fabrizio Carazzai (Sindaco supplente) Nato a Milano, il 07 aprile 1964
  - Dott. Giuseppe Nicola Foti (Sindaco supplente) Nato a Milano, il 06 aprile 1977
- Le **scelte di investimento** del Fondo, sia pure nel quadro dell'attribuzione in via generale delle responsabilità gestorie al Consiglio di Amministrazione, sono supportate dall'Unità Investment Management che definisce e monitora le linee strategiche per l'intero patrimonio in gestione con riferimento ad asset allocation, benchmark strategici, obiettivi di redditività finanziaria, obiettivi di rendimento e obiettivi di rischio finanziario.

## **Il Responsabile del PIP**

Il Responsabile di ORIZZONTE PREVIDENZA ai sensi del D.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252 e in carica fino al 31/03/2020 è il Dott. Giuseppe Amedeo Tomarelli, nato ad Ascoli Piceno il 21 gennaio 1957.

## **I gestori delle risorse**

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

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

## **La revisione contabile**

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

## **La raccolta delle adesioni**

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

# Orizzonte Previdenza

## Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione

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

### La tua adesione

Numero: [numero]  
Aderente: [contraente]

### I tuoi riferimenti Allianz

Agenzia di [Città]  
Ragione sociale: [Ragione Sociale]  
[Via] - [Cap] [Città] [(PR)]  
Telefono: [numero]  
Email: [ind\_email]  
Fax: [numero]  
WWW.ALLIANZ.IT

### Il sito internet

[www.allianz.it/areapersonale](http://www.allianz.it/areapersonale)  
Per consultare le informazioni relative  
alla tua posizione assicurativa

### Servizio Clienti



Per qualsiasi informazione, chiarimento o supporto

Allianz S.p.A. - Sede legale Largo Ugo Irneri 1, 34123 Trieste - Tel. +39 040 7781.111 - Fax +39 040 7781.311  
allianz.spa@pec.allianz.it - CF, P. IVA, Reg. imprese Trieste n. 05032630963 - Cap. sociale euro 403.000.000,00 i.v.a.  
Iscritta Albo imprese di assicurazione n. 1.00152 - Capogruppo del gruppo assicurativo Allianz, iscritto all'Albo  
gruppi assicurativi n. 018 - Società con unico socio soggetta alla direzione e coordinamento di Allianz SE - Monaco - Codice 01

Ndr: PV solo per la copia per la Direzione

**PV**

[BAR CODE di archiviazione]



**Allianz** 

Pagina lasciata intenzionalmente bianca.

## Questionario esigenze assicurative

### Cliente

Cognome e Nome \_\_\_\_\_

Codice fiscale o Partita IVA \_\_\_\_\_

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

Egregio Signore, Gentile Signora

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

La ringraziamo per la sua collaborazione.

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

### Categoria Professionale

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

- |  |  |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Dirigente             | <input type="checkbox"/> Pensionato                                  |
| <input type="checkbox"/> Imprenditore          | <input type="checkbox"/> Lavoratore dipendente a tempo determinato   |
| <input type="checkbox"/> Lavoratore autonomo   | <input type="checkbox"/> Lavoratore dipendente a tempo indeterminato |
| <input type="checkbox"/> Libero professionista | <input type="checkbox"/> NON occupato (studenti/casalinghe)          |

### Esigenze Assicurative dell'Aderente

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

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

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

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

### Situazione Assicurativa Previdenziale del Cliente

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

SÌ  NO

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

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

SÌ  NO

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



## Modulo di Adesione

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

**Attenzione:** L'adesione a ORIZZONTE PREVIDENZA - PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO deve essere preceduta dalla consegna e presa visione del documento 'Informazioni chiave per l'aderente'. La Nota informativa, il regolamento e le condizioni generali di contratto sono disponibili sul sito [www.allianz.it](http://www.allianz.it). Gli stessi verranno consegnati in formato cartaceo soltanto su espressa richiesta dell'aderente.

### Aderente

(in stampa, rendere visibile solo la scelta opzionata)

Nome Cognome: [aderente]

Data di nascita: [gg/mm/aaaa]

Codice fiscale: [CF\_aderente]

Residenza: [ind\_res]

C.A.P.: [cap\_res] Città: [città\_res] ([Prov\_res])

Recapito di corrispondenza:

l'indirizzo di residenza

diverso dall'indirizzo di residenza

Indirizzo: [indirizzo]

C.A.P.: [cap\_corr] Città: [città\_corr] ([Prov\_corr])

<solo se presente> e-mail [ind\_email]

Modalità di ricezione della corrispondenza:

in formato elettronico via e-mail

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

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

Data prima iscrizione alla previdenza complementare dichiarata dall'aderente\*: [gg/mm/aaaa]

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

Condizione professionale

Lavoratore dipendente del settore privato

Lavoratore dipendente del settore pubblico

Lavoratore autonomo / libero professionista

Soggetto diverso da lav. dipendente/autonomo

Titolo di studio

nessuno

Diploma professionale

Laurea/laurea magistrale

Licenza elementare

Diploma media superiore

Specializzazione post - laurea

Licenza media inferiore

Diploma universitario/laurea triennale

Altre informazioni

L'Aderente

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

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

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

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

\* ovvero contratti stipulati fino al 31.12.2006 e non adeguati all'art. 23, comma 3 del D.Lgs 252/05

risulta essere il soggetto che sostiene la spesa

non risulta essere il soggetto che sostiene la spesa

Codice Fiscale del soggetto che sostiene  
 la spesa in luogo dell'aderente

% spesa

Data di effetto

[CF\_pagatore]

\_\_\_, %

\_\_\_/\_\_\_/\_\_\_

[CF\_pagatore]

\_\_\_, %

\_\_\_/\_\_\_/\_\_\_

**Chiede di aderire**



## Modulo di Adesione

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

- individuale  
 convenzionata (n. convenzione: [numero/nome])

### Chiede altresì

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

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

### Altra forma pensionistica complementare

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

*in alternativa*

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

Denominazione altra forma pensionistica: \_\_\_\_\_

Numero iscrizione Albo tenuto dalla COVIP: \_\_\_\_\_

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

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

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

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

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

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

Beneficiari designati nominativamente:

Nome Cognome/Ragione Sociale	C.F./P.IVA [CF_PIVA]	_____ % del capitale
Nato/a il __/__/____ a _____		Prov. _____ Stato _____ Indirizzo:
[indirizzo]		
C.A.P.: [cap_corr]	Città: [citta_corr]	([Prov_corr])
<solo se presente> e-mail [ind_email]		Sesso <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F

Nome Cognome/Ragione Sociale	C.F./P.IVA [CF_PIVA]	_____ % del capitale
Nato/a il __/__/____ a _____		Prov. _____ Stato _____
Indirizzo: [indirizzo]		
C.A.P.: [cap_corr]	Città: [citta_corr]	([Prov_corr])
<solo se presente> e-mail [ind_email]		Sesso <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F

Gli eredi testamentari dell'Assicurato o, in mancanza di testamento, gli eredi legittimi dell'Assicurato in parti uguali \_\_\_\_\_ %

Eredi legittimi in parti uguali \_\_\_\_\_ %

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

### Impiego dei versamenti contributivi

Chiede di partecipare a ORIZZONTE PREVIDENZA con le seguenti modalità:

- Senza primo contributo volontario;  
 Primo contributo volontario in forma libera per importo pari a euro \_\_\_\_\_;  
 Contributo del TFR;  
 con periodicità di versamento  Annuale  Semestrale  Quadrimestrale  Trimestrale  Bimestrale  Mensile  
 Contributo datore di lavoro



## Modulo di Adesione

con periodicità di versamento  Annuale  Semestrale  Quadrimestrale  Trimestrale  Bimestrale  Mensile

[in caso di obbligatorietà del bonifico direzionale per il primo contributo volontario]

L'importo di euro \_\_\_\_\_ sarà pagato dall'Aderente mediante bonifico sul seguente conto corrente direzionale:

Beneficiario: ALLIANZ S.p.A. – POLIZZE VITA DIREZIONALI

Banca: Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.

IBAN: IT 42 J 03589 01600 010570391529

Causale di versamento: contributivo volontario a favore dell'adesione n. [numero adesione]

### Datore di lavoro

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

Nome Cognome/Ragione sociale: [Datore di lavoro]

Codice fiscale/Partita IVA: [CF/P.IVA\_datore]

Indirizzo/Sede legale: [ind\_sede]

C.A.P.: [cap\_sede] Città: [citta\_sede] ([Prov\_sede])

Tel.: [tel\_datore] e-mail: [email\_datore]

Recapito di corrispondenza:

la Sede legale

diverso dalla Sede legale

[indirizzo\_corr\_datore]

[cap\_corr\_datore] [citta\_corr\_datore] ([Prov\_corr\_datore])

### Scelte di investimento

Chiede inoltre che ogni versamento contributivo destinato a ORIZZONTE PREVIDENZA, sia investito come segue:

Ripartizione %	Fondi interni assicurativi	Categoria
_____%	FORMULA MODERATA	Bilanciato
_____%	FORMULA EQUILIBRATA	Bilanciato
_____%	FORMULA ATTIVA	Bilanciato
Ripartizione %	Gestione separata	Categoria
_____%	FORMULA SICURA	Garantito

fino a mia nuova indicazione.

### Mezzi di pagamento

[canale agenti]

I versamenti contributivi potranno essere effettuati con le seguenti modalità:

1. assegni bancari o circolari, muniti della clausola di non trasferibilità, intestati o girati all'Impresa di assicurazione oppure all'agente (persona fisica o giuridica) in qualità di Agente dell'impresa di assicurazione;
2. ordini di bonifico, altri mezzi di pagamento bancario o postale, sistemi di pagamento elettronico, che abbiano quale beneficiario uno dei soggetti indicati nel precedente punto 1;
3. reinvestimento di capitali provenienti da polizze Vita o Fondi;

fermo restando che per specifiche esigenze procedurali la Società si riserva di richiedere che il pagamento venga effettuato tramite bonifico bancario, o sistema di pagamento elettronico, su conto corrente intestato all'Impresa di assicurazione.

Per gli assegni la valuta riconosciuta è pari alla data di versamento, da parte dell'Aderente, in Agenzia.

Per i bonifici e gli addebiti diretti (SDD) la valuta è pari alla data riconosciuta dalla banca ordinante.

[broker con contabilità digital]

I versamenti contributivi potranno essere effettuati con le seguenti modalità:

1. assegni bancari o circolari, muniti della clausola di non trasferibilità, intestati o girati all'Impresa di assicurazione oppure al broker (persona fisica o giuridica) in qualità di Broker dell'impresa di assicurazione;
2. ordini di bonifico, altri mezzi di pagamento bancario o postale, sistemi di pagamento elettronico, che abbiano quale beneficiario uno dei soggetti indicati nel precedente punto 1;
3. reinvestimenti di capitali provenienti da polizze Vita o Fondi;

fermo restando che per specifiche esigenze procedurali la Società si riserva di richiedere che il pagamento venga effettuato tramite bonifico bancario, o sistema di pagamento elettronico, su conto corrente intestato all'Impresa di assicurazione.

Per gli assegni la valuta riconosciuta è pari alla data di versamento, da parte dell'Aderente, nella sede del Broker.

Per i bonifici e gli addebiti diretti (SDD) la valuta è pari alla data riconosciuta dalla banca ordinante.



## Modulo di Adesione

[broker senza contabilità digital]

**I versamenti contributivi potranno essere effettuati con le seguenti modalità:**

1. bonifico bancario su conto corrente intestato all'Impresa di assicurazione;
2. SDD (Sepa Direct Debit) su conto corrente intestato all'Impresa di assicurazione.

Per i bonifici e gli addebiti diretti (SDD) la valuta è pari alla data riconosciuta dalla banca ordinante.

**Altri estremi contrattuali** (compare solo se il versamento contributivo viene fatto con reinvestimento di capitali provenienti da polizze Vita o Fondi)

L'adesione ad Orizzonte Previdenza è stata effettuata, utilizzando quale contributo iniziale il reimpiego, anche parziale, del capitale proveniente dalla polizza/fondo: n. [numero/nome] oppure dalle polizze/fondi: n. [numero/nome], n. [numero]...n[numero].....

### Attivazione PAC

(compare solo se l'aderente ha attivato un Piano di Accumulo)

Per l'attivazione di un PAC (Piano di Accumulo) è obbligatorio effettuare un SDD (Sepa Direct Debit) su conto corrente intestato all'Impresa di assicurazione e si richiede all'Aderente di compilare i seguenti campi:

**IBAN Aderente** in caso di attivazione di un PAC

PREFISSO	CIN	ABI	CAB	CONTO CORRENTE N°
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

con contributo volontario annuo pari ad euro \_\_\_\_\_;

e periodicità di versamento  Annuale  Semestrale  Quadrimestrale  Trimestrale  Bimestrale  Mensile.

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

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

Chiede che l'importo trasferito a ORIZZONTE PREVIDENZA, cui conferisce mandato per l'espletamento di tutte le operazioni necessarie, venga investito come segue<sup>1</sup>:

Ripartizione %	Fondi interni assicurativi	Categoria
_____%	FORMULA MODERATA	Bilanciato
_____%	FORMULA EQUILIBRATA	Bilanciato
_____%	FORMULA ATTIVA	Bilanciato
Ripartizione %	Gestione separata	Categoria
_____%	FORMULA SICURA	Garantito

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

### Cessione del V°

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

- presenza di contratto di finanziamento\* sulla parte di contribuzione datoriale  
 presenza di contratto di finanziamento\* sulla parte derivante da trasferimento

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

### Recesso

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

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

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

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



## Modulo di Adesione

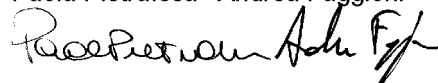
- Per la parte investita nei fondi interni, l'importo rimborsato sarà pari al controvalore delle quote assegnate al contratto aggiunti i caricamenti. Qualora la richiesta di recesso pervenga entro il giorno lavorativo antecedente il giorno di conversione del versamento contributivo in quote, la Società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

### L'Aderente dichiara:

- di aver ricevuto il documento 'Informazioni chiave per l'aderente' e il documento 'La mia pensione complementare', versione standardizzata, entrambi disponibili sul sito [www.allianz.it](http://www.allianz.it);
- di essere informato della possibilità di richiedere la Nota informativa, il regolamento del fondo e ogni altra documentazione attinente il fondo pensione, comunque disponibile sul sito [www.allianz.it](http://www.allianz.it);
- di aver sottoscritto la 'Scheda dei costi' della forma pensionistica a cui risulta già iscritto, la cui copia è allegata al presente Modulo di adesione (*per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda dei costi*);
- di aver ricevuto copia del documento "Comunicazione informativa sugli obblighi di comportamento cui gli intermediari sono tenuti nei confronti dei Contraenti" conforme all'allegato 3 del Regolamento Ivass 40/2018;
- di aver ricevuto copia del documento "Informazioni da rendere al contraente prima della sottoscrizione del contratto" conforme all'allegato 4 del Regolamento Ivass 40/2018;
- di aver ricevuto copia del documento informativo per le operazioni di trasformazione redatto secondo le prescrizioni IVASS, in caso l'adesione sia realizzata mediante operazione di riscatto di altra polizza Vita o Fondo;
- che il soggetto incaricato della raccolta delle adesioni ha richiamato l'attenzione:
  - sulle informazioni contenute nel documento 'Informazioni chiave per l'aderente';
  - con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico dei costi (ISC) riportato nel documento 'Informazioni chiave per l'aderente';
  - in merito ai contenuti del documento 'La mia pensione complementare', versione standardizzata, redatto in conformità alle Istruzioni della COVIP, precisando che lo stesso è volto a fornire una proiezione della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che vuole conseguire;
  - circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito [www.allianz.it](http://www.allianz.it);
  - circa il diritto di beneficiare dei contributi del datore di lavoro nel caso aderisca alla forma pensionistica di natura collettiva di riferimento.
- di aver sottoscritto il 'Questionario di Autovalutazione';
- di assumere ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite, e si impegna a comunicare ogni successiva variazione;
- di consegnare agli eventuali soggetti diversi dall'aderente, titolari dei codici fiscali sopra indicati, l'informativa sulla privacy e sulle tecniche di comunicazione a distanza riportata nel Documento Unico Consensi sottoscritto dall'aderente.

Sottoscritto il [data\_conferma]

Allianz S.p.A.  
Paola Pietrafesa Andrea Faggioni



Firma dell'Aderente/Rappresentante legale

▶ \_\_\_\_\_

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

Firma dell'Aderente/Rappresentante legale

▶ \_\_\_\_\_



## Modulo di Adesione

<innescare sempre tranne per i moduli di adesione emessi in mobilità e per quelli emessi dall'ufficio polizze dipendenti>  
"Io sottoscritto [COGNOME\_NOME\_ACQUISITORE oppure [\_\_\_\_\_]]<solo per canale broker senza  
acquisitore> attesto che l'identificazione e la rilevazione dei dati dei firmatari del presente modulo di adesione sono state  
effettuate alla mia presenza."

<innescare per i moduli di adesione emessi in mobilità>

"L'identificazione e la rilevazione dei dati dei firmatari del presente modulo di adesione sono state effettuate da  
[COGNOME\_NOME\_ACQUISITORE]"

Firma dell'Intermediario ► \_\_\_\_\_

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

FAC - SIMILE



## Modulo di Adesione

### Questionario di Autovalutazione

(in stampa, rendere visibile solo la scelta opzionata)

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

#### CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA

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

#### CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE

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

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



## Modulo di Adesione

Punteggio ottenuto

[N]

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

### GRIGLIA DI VALUTAZIONE

	Punteggio fino a 4	Punteggio tra 5 e 7	Punteggio tra 8 e 12
Categoria del comparto	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Garantito</li> <li>- Obbligazionario puro</li> <li>- Obbligazionario misto</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Obbligazionario misto</li> <li>- Bilanciato</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Bilanciato</li> <li>- Azionario</li> </ul>

In caso di adesione a più comparti, la verifica di congruità sulla base del Questionario non risulta possibile: l'aderente deve, in questi casi, effettuare una propria valutazione circa la categoria nella quale ricade la combinazione da lui scelta.

Sottoscritto il [data\_conferma]

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

Firma dell'Aderente/Rappresentante legale



[in alternativa]

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

Firma dell'Aderente/Rappresentante legale



#### Spazio riservato al soggetto incaricato della raccolta delle adesioni

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

