Allianz ALLIANZ PREVIDENZA

FONDO PENSIONE APERTO

Allianz S.p.A.
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 4

Istituito in Italia

Piazza Tre Torri, 3 - 20145 Milano

800.68.68.68 (opzione 4.1)

http://www.allianz.it/servizi/pronto-allianz-online

allianz.spa@pec.allianz.it

www.allianz.it

# Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 30/10/2026*)

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

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

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

# Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

## Scheda 'Presentazione' (*in vigore dal 31/10/2026*)

### Premessa

**Quale è l'obiettivo**

ALLIANZ PREVIDENZA è un **fondo pensione aperto** finalizzato all'erogazione di una **pensione complementare**, ai sensi del **Decreto lgs. 5 dicembre 2005, n. 252**.

ALLIANZ PREVIDENZA è vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione (**COVIP**).

**Come funziona**

ALLIANZ PREVIDENZA opera in **regime di contribuzione definita**: l'importo della tua pensione complementare è determinato dai contributi che versi e dai rendimenti della gestione. Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e l'andamento passato non è necessariamente indicativo di quello futuro. Valuta i risultati in un'ottica di lungo periodo.

**Come contribuire**

La misura e la periodicità della contribuzione sono scelte da te al momento dell'adesione e possono essere successivamente variate. Puoi versare i tuoi contributi anche tramite addebito SDD secondo la periodicità da te scelta tra quelle disponibili e, in tal caso, puoi richiedere che il contributo venga annualmente incrementato automaticamente di un importo fisso. Nel corso dell'anno sono consentiti versamenti aggiuntivi.

Se sei un lavoratore dipendente che aderisce a ALLIANZ PREVIDENZA sulla base di un accordo collettivo, la misura della contribuzione, la decorrenza e la periodicità dei versamenti sono fissate dal contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che prevede l'adesione al fondo, inclusa la quota di TFR ed il contributo datoriale. Hai tuttavia la possibilità di determinare la contribuzione anche in misura superiore. Il contributo del datore di lavoro spetta **unicamente** nel caso in cui versi al fondo almeno il contributo minimo a tuo carico.

La Legge del 30/12/2025 n. 199 (c.d. Legge di Bilancio 2026) ha modificato il sistema della previdenza complementare, introducendo tra l'altro il meccanismo delle adesioni automatiche. A partire dal 1° luglio 2026, ai sensi dell'art. 8, commi 7 e seguenti, del Decreto lgs. 5 dicembre 2005, n. 252 l'adesione al Fondo su base collettiva può avvenire anche in modalità automatica mediante il conferimento tacito del TFR maturando, della contribuzione a carico del datore di lavoro e del lavoratore nei casi previsti.

Se sei un lavoratore dipendente che aderisce a ALLIANZ PREVIDENZA su base individuale puoi contribuire anche versando il TFR maturando. In questo caso il versamento avviene per il tramite del tuo datore di lavoro.

**Quali prestazioni puoi ottenere**

RENDITA E/O CAPITALE - Dal momento del pensionamento e per tutta la durata della vita ti verrà erogata una rendita vitalizia, calcolata in base al montante previdenziale che avrai accumulato e alla tua età a quel momento. Al momento del pensionamento, potrai scegliere di percepire un **capitale** fino a un importo pari al 50% di quanto hai accumulato. Se sei iscritto a un fondo di previdenza complementare da prima del 29 aprile 1993, oppure quando il calcolo della tua rendita vitalizia risulta di ammontare molto contenuto, puoi richiedere l'intero importo della prestazione in forma di capitale.

In alternativa alla rendita vitalizia potrai optare per una delle tre ulteriori tipologie di prestazioni, come definite dalla Legge di Bilancio 2026: la rendita a durata definita, i prelievi liberamenti determinabili o

l'erogazione frazionata del montante accumulato descritte nell'apposito Supplemento alla Nota Informativa.

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

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

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

DECESSO - In caso di decesso prima che tu abbia raggiunto il pensionamento, la posizione individuale che avrai accumulato in ALLIANZ PREVIDENZA sarà versata ai tuoi eredi o alle diverse persone che ci avrai indicato. In mancanza, la tua posizione resterà acquisita al Fondo. Per il caso di decesso dopo il pensionamento ALLIANZ PREVIDENZA ti offre la possibilità di assicurare l'erogazione di una pensione ai tuoi familiari, sottoscrivendo una rendita 'reversibile'.

GARANZIE ASSICURATIVE ACCESSORIE - ALLIANZ PREVIDENZA offre ai suoi aderenti di età compresa tra i 18 e i 70 anni la possibilità di sottoscrivere (sia in fase di adesione che successivamente), a titolo individuale e facoltativo, **garanzie assicurative accessorie di tipo assistenziale** per tutelarsi contro il rischio di morte, di morte e invalidità totale e permanente ovvero di morte e di insorgenza dello stato di non autosufficienza. La copertura è di durata monoannuale, e la prestazione assicurata si determina in funzione dell'età e di un contributo annuale (c.d. premio). Ogni Aderente potrà scegliere tre fasce di premio predefinite dell'ammontare di: € 50; € 100; € 150.

**Trasferimento**

Trascorsi due anni dall'adesione a ALLIANZ 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 del fondo, ovvero in caso di richiesta di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare alla quale accedi in relazione ad una nuova attività lavorativa.

**I benefici fiscali**

Se partecipi a ALLIANZ PREVIDENZA benefici di un **trattamento fiscale di favore** sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

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

## Le opzioni di investimento

**I comparti messi a disposizione sono i seguenti:**

| DENOMINAZIONE | TIPOLOGIA | Sostenibilità(*) | ALTRE CARATTERISTICHE |
|---|---|---|---|
| Linea Flessibile con garanzia | *garantito* | *NO* | *Comparto TFR per adesioni tacite* |
| Linea Obbligazionaria Breve Termine | *obbligazionario puro* | *NO* | *Comparto di default in caso di RITA* |
| Linea Obbligazionaria Lungo Termine | *obbligazionario puro* | *NO* | |
| Linea Bilanciata | *bilanciato* | *NO* | |
| Linea Azionaria | *azionario* | *NO* | |
| Linea Multiasset(**) | *bilanciato* | *NO* | |

*(*) Comparti caratterizzati da una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.*
*(**) Linea attivabile unicamente nell'ambito dell'opzione "Life Cycle".*

Life Cycle è un'opzione contrattuale che, attraverso un ribilanciamento periodico realizzato mediante switch automatici, permette di riallocare, almeno trimestralmente, la composizione dei comparti assegnati alla posizione individuale, per ottenere l'allocazione ottimale tipica del percorso prescelto, con l'obiettivo di ottenere un livello di rischiosità dell'investimento coerente con il tempo mancante alla data di pensionamento attesa, ovvero di ridurre il livello di rischiosità dell'investimento all'avvicinarsi della scadenza ipotizzabile (pensionamento).
L'utilizzo dell'opzione Life Cycle esclude la possibilità di operare switch volontari ed avrà effetto sull'intera posizione

individuale. Pertanto, in caso di attivazione nel corso della partecipazione al Fondo, l'opzione interesserà tutta l'allocazione in essere alla data della richiesta.
Allianz S.p.A. offre l'opportunità di tre differenti percorsi Life Cycle, differenziati per livello di rischiosità del portafoglio, ciascuno dei quali caratterizzato da una presenza variabile di titoli azionari, nelle percentuali obiettivo (c.d. target).

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

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

# I comparti

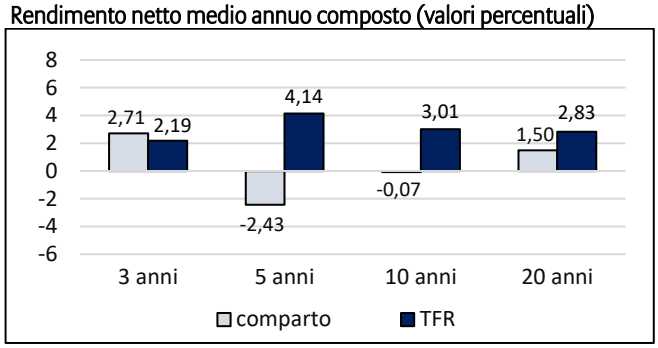
## Linea Flessibile con garanzia di restituzione del capitale (1)

| COMPARTO GARANTITO | ORIZZONTE TEMPORALE **MEDIO** *Tra 5 e 10 anni dal pensionamento* | La gestione è volta a realizzare con elevata probabilità rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza di una garanzia di risultato consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione. |
|---|---|---|

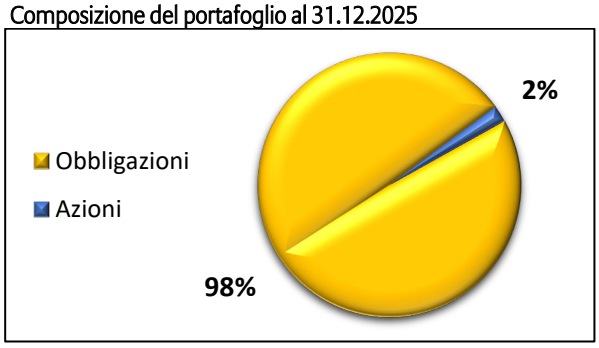
(1) *Comparto destinato ad accogliere i flussi di TFR conferiti tacitamente.*

- **Garanzia:** restituzione del capitale netto versato nel comparto, nei seguenti casi: pensionamento, decesso, invalidità permanente, inoccupazione superiore a 48 mesi, trasferimento per modifiche peggiorative del fondo.
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 21/12/1998
- **Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):** 745.858.136,04
- **Rendimento netto del 2025:** 0,08%
- **Sostenibilità:** ☑ ○ NO, non ne tiene conto
  ☐ ● ○ SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
  ☐ ● ● SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)




Composizione del portafoglio al 31.12.2025

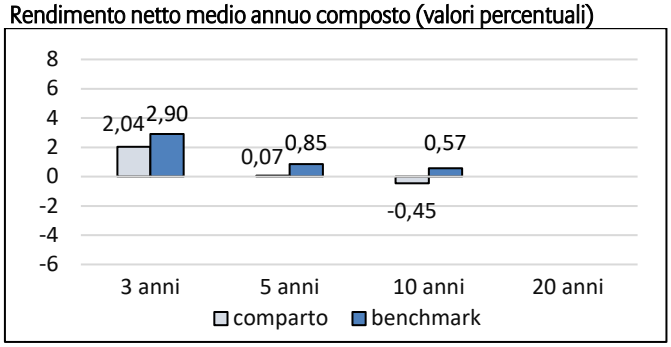



## Linea Obbligazionaria Breve Termine

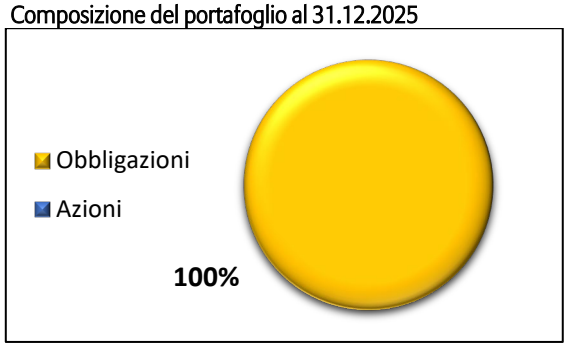
| COMPARTO OBBLIGAZIONARIO PURO | ORIZZONTE TEMPORALE **BREVE** *fino a 5 anni dal pensionamento* | La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ha una ridotta propensione al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati. |
|---|---|---|

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 14/01/2016
- **Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):** 63.497.926,15
- **Rendimento netto del 2025:** 1,41%
- **Sostenibilità:** ☑ ○ NO, non ne tiene conto
  ☐ ● ○ SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
  ☐ ● ● SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)




Composizione del portafoglio al 31.12.2025




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

## Linea Obbligazionaria Lungo Termine

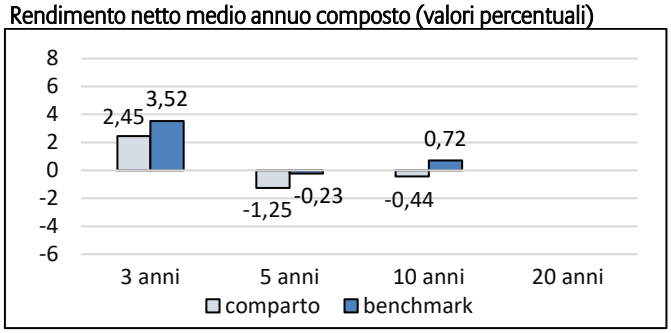
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO PURO

ORIZZONTE TEMPORALE **MEDIO**
*tra 5 e 10 anni dal pensionamento*

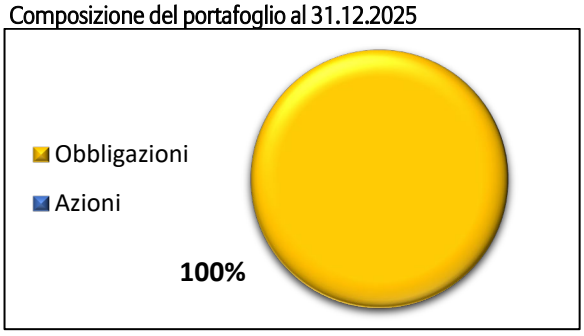
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ha una moderata propensione al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati.

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 14/01/2016
- **Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):** 123.110.835,66
- **Rendimento netto del 2025:** 1,22%
- **Sostenibilità:**
  - ☑ ○ NO, non ne tiene conto
  - ☐ ● ○ SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
  - ☐ ● ● SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)




Composizione del portafoglio al 31.12.2025




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

## Linea Bilanciata

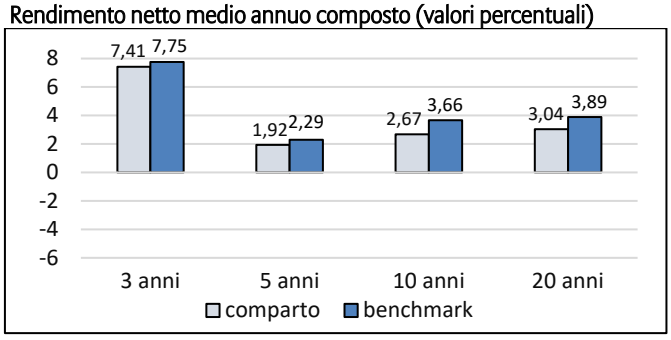
COMPARTO BILANCIATO

ORIZZONTE TEMPORALE **MEDIO**
*tra 5 e 10 anni dal pensionamento*

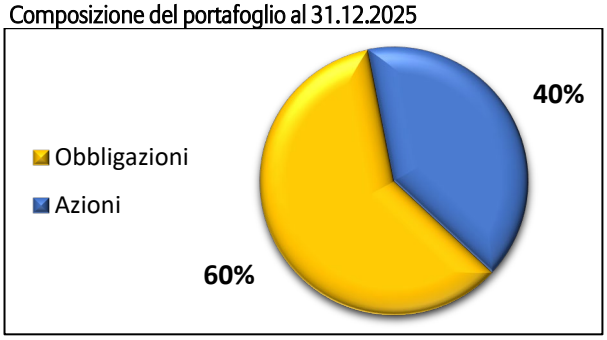
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata.

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 21/12/1998
- **Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):** 742.505.233,74
- **Rendimento netto del 2025:** 5,29%
- **Sostenibilità**
  - ☑ ○ NO, non ne tiene conto
  - ☐ ● ○ SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
  - ☐ ● ● SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)




Composizione del portafoglio al 31.12.2025




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

## Linea Azionaria

COMPARTO AZIONARIO

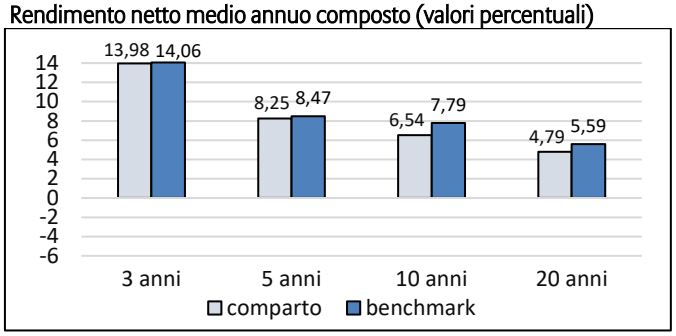
ORIZZONTE TEMPORALE **LUNGO**

*Oltre 15 anni dal pensionamento*

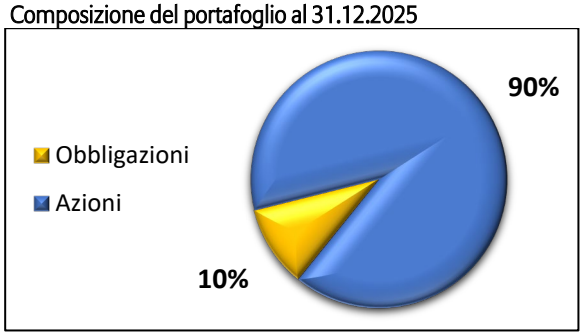
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca i rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio, con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi, o è molto distante dal pensionamento.

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 21/12/1998
- **Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):** 1.025.037.235,15
- **Rendimento netto del 2025:** 11,81%
- **Sostenibilità**
  - ☑ ○ NO, non ne tiene conto
  - ☐ ● ○ SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
  - ☐ ● ● SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)




Composizione del portafoglio al 31.12.2025




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

## Linea Multiasset (attivabile unicamente nell'ambito dell'opzione "Life Cycle")

COMPARTO BILANCIATO

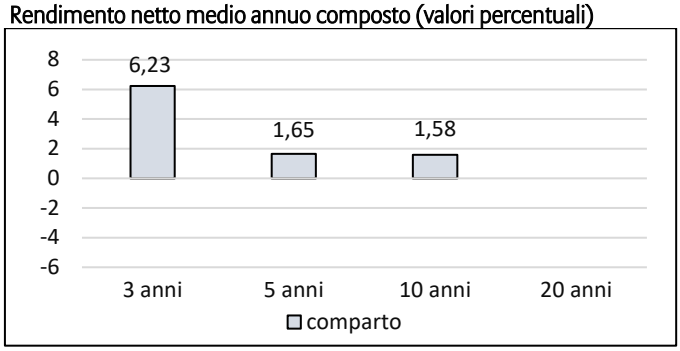
ORIZZONTE TEMPORALE **MEDIO**

*tra 5 e 10 anni dal pensionamento*

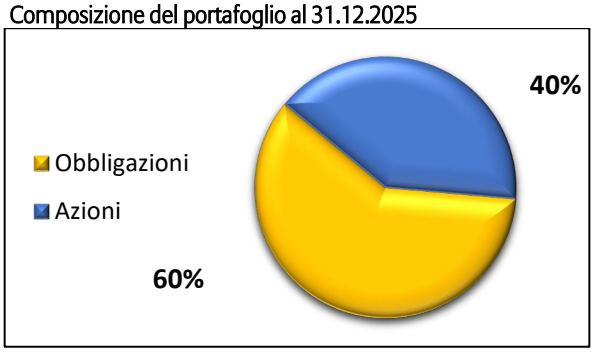
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata.

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 14/01/2016
- **Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):** 21.771.232,76
- **Rendimento netto del 2025:** 8,21%
- **Sostenibilità**
  - ☑ ○ NO, non ne tiene conto
  - ☐ ● ○ SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
  - ☐ ● ● SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)




Composizione del portafoglio al 31.12.2025




## Le proposte di investimento nell'ambito delle combinazioni predefinite di comparti incluse nelle opzioni "Life Cycle"

*Introduzione*

Life Cycle è un'opzione contrattuale che, attraverso un ribilanciamento periodico realizzato mediante switch automatici, permette di riallocare, almeno trimestralmente, la composizione dei comparti assegnati alla posizione individuale, per ottenere l'allocazione ottimale tipica del percorso prescelto, con l'obiettivo di ottenere un livello di rischiosità dell'investimento coerente con il tempo mancante alla data di pensionamento attesa, ovvero di ridurre il livello di rischiosità dell'investimento all'avvicinarsi della scadenza ipotizzabile (pensionamento).

L'utilizzo dell'opzione Life Cycle esclude la possibilità di operare switch volontari ed avrà effetto sull'intera posizione individuale. Pertanto, in caso di attivazione nel corso della partecipazione al Fondo, l'opzione interesserà tutta l'allocazione in essere alla data della richiesta.

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

| | | |
|---|---|---|
| (i) | Life Cycle Vivace | (esposizione obiettivo in titoli azionari dal 75% al 5%) |
| (ii) | Life Cycle Equilibrato | (esposizione obiettivo in titoli azionari dal 40% allo 0%) |
| (iii) | Life Cycle Prudente | (esposizione obiettivo in titoli azionari dal 20% allo 0%) |

Le percentuali obiettivo (o target) sopra riportate, caratterizzanti ciascuno dei percorsi Life Cycle proposti, consente al gestore finanziario, nel rispetto della periodicità almeno trimestrale del ribilanciamento, di poter reagire con maggiore tempestività agli scenari di mercato, cogliendo eventuali opportunità sia in termini di valore che di diversificazione, con il costante obiettivo di ridurre la rischiosità dell'investimento all'avvicinarsi dell'età pensionabile. Questo è reso possibile grazie alla flessibilità derivante dall'utilizzo (per ciascun percorso) di intervalli azionari (c.d. range) con valori di esposizione massimi e minimi, e/o dalla scelta sul timing del ribilanciamento. Ne consegue che l'allocazione dell'investimento all'interno del Life Cycle non è predeterminabile, ovvero, non sono stabilite a priori, le percentuali di allocazione su ciascuna linea di investimento, per gli anni di permanenza residua. l'Aderente potrà comunque verificare in ogni momento l'allocazione della propria posizione individuale attraverso l'accesso nell'area personale sul sito web della Compagnia, oppure al più tardi alla ricezione della comunicazione "Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo".

Tutti i profili Life Cycle utilizzeranno per l'allocazione della posizione individuale i seguenti comparti:

| LINEE DI INVESTIMENTO | GRADO DI RISCHIO | ORIZZONTE TEMPORALE | STILE DI GESTIONE |
|---|---|---|---|
| **Linea Obbligazionaria Breve Termine** | medio/basso | breve periodo (fino a 5 anni dal pensionamento) | *attivo a benchmark*<br>• 60% JPM EMU Govt 1-3y TR<br>• 40% ML EMU Corp 1-3y TR |
| **Linea Obbligazionaria Lungo Termine** | medio | medio periodo (tra 5 e 10 anni dal pensionamento) | *attivo a benchmark*<br>• 60% JPM EMU Govt 1-10y TR<br>• 40% ML EMU Corp 1-10y TR |
| **Linea Bilanciata** | medio/alto | medio periodo (tra 5 e 10 anni dal pensionamento) | *attivo a benchmark*<br>• 60% JPM EMU Govt All Mat TR<br>• 40% MSCI World Free TR € Hedge |
| **Linea Azionaria** | alto | lungo periodo (oltre 15 anni dal pensionamento) | *attivo a benchmark*<br>• 10% JPM EMU Govt 1-3y TR<br>• 90% MSCI World Free TR € Hedge |
| **Linea Multiasset** | medio/alto | medio periodo (tra 5 e 10 anni dal pensionamento) | *flessibile* |

*Funzionamento*
L'attivazione dell'opzione Life Cycle è facoltativa ed ha un corrispettivo annuo pari a 30 euro, non frazionabile pro rata temporis e prelevati dalla posizione individuale pro-quota da ciascuna linea di investimento, ad ogni fine anno, o al momento dell'uscita dal Fondo, o in caso di disattivazione. Il Life Cycle prevede che la posizione individuale dell'Aderente venga ripartita attraverso switch automatici (effettuati dal gestore) tra le linee di investimento sopra descritte, nel rispetto dei parametri caratterizzanti il percorso prescelto.
L'opzione è attivabile in fase di adesione, decorso almeno un anno dalla stessa, o dall'ultimo switch effettuato.
È altresì disattivabile decorso almeno un anno dalla sua attivazione.
L'attivazione non potrà essere richiesta qualora manchino meno di cinque anni alla maturazione dei requisiti di accesso al pensionamento.
Il Life Cycle si disattiverà automaticamente una volta giunti al termine del percorso prescelto. In tal caso la posizione individuale maturata sarà allocata sulla linea Obbligazionaria a Breve Termine.
In fase di prima attivazione dell'opzione, per il periodo di tempo intercorrente tra la data di richiesta ed il primo ribilanciamento utile (fissato convenzionalmente entro il quindicesimo giorno del mese successivo a quello di richiesta), sia i contributi, eventualmente versati, che, ove presente, l'intera posizione individuale maturata a tale data, saranno temporaneamente allocati nella linea Obbligazionaria a Breve Termine.
In occasione del primo ribilanciamento, la contribuzione dell'Aderente sarà ripartita tra i comparti a disposizione, al fine di ottenere l'allocazione ottimale, in funzione di tutti gli elementi costitutivi il percorso prescelto (es. propensione al rischio, orizzonte temporale). I versamenti successivi saranno investiti seguendo la medesima ripartizione, fino a nuova riallocazione.
Decidendo di adottare l'opzione Life Cycle l'Aderente non potrà effettuare autonomamente (attraverso switch) la riallocazione della propria posizione individuale. Tuttavia, decorso un anno, ha facoltà di poter modificare il percorso adottato, o di richiederne la disattivazione.

**Avvertenza:** Per rendere effettivo l'accesso al Life Cycle ed accedere al primo ribilanciamento utile, è necessario che la posizione individuale (*che ricordiamo essere il controvalore delle quote del fondo possedute dall'Aderente*) abbia una capienza maggiore o uguale di 50 euro. Diversamente la richiesta di attivazione si intenderà sospesa, fino al raggiungimento di tale importo.
Ad attivazione avvenuta, è altresì prevista la disattivazione automatica qualora la posizione individuale raggiunga una soglia inferiore o uguale ai 40 euro. In questo caso i contributi dell'Aderente saranno investiti nella linea Obbligazionaria a Breve Termine.

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

### (i) Percorso Life Cycle Vivace

**Finalità della gestione:** la rivalutazione del capitale nel lungo termine, attraverso un'allocazione in strumenti finanziari diversificati con una esposizione al rischio inizialmente massima (per piani aventi scadenza nel lungo periodo) e progressivamente decrescente al diminuire della durata residua della fase di accumulo, al termine della quale sarà comunque presente una esposizione al rischio di livello alto/medio-alto.
**Orizzonte temporale**: lungo periodo.
**Composizione in termini di quote % di patrimonio investite in comparti:** la composizione del capitale investito viene modificata gradualmente nel tempo in funzione della durata residua della fase di accumulo, con l'obiettivo di diminuire il rischio finanziario all'avvicinarsi della scadenza della fase di accumulo stessa. Pertanto, la composizione del capitale investito nel tempo non risulterà in linea con quella originaria.
**Benchmark:** la dinamicità propria della strategia di investimento di tipo Life Cycle non consente l'adozione di un benchmark statico, da seguire lungo tutto l'orizzonte temporale del Percorso prescelto. Un parametro significativo per misurare il profilo di rischio può essere rappresentato dalla prevista volatilità annua che potrà variare all'interno di un range tra 10% e 25%.

Come consentito da COVIP con Deliberazione del 23 giugno 2026 "Istruzioni in ordine ai criteri minimi che devono soddisfare i percorsi e le linee di investimento", in via transitoria, il TFR maturando e i contributi del datore di lavoro e del lavoratore pervenuti a seguito di adesioni automatiche saranno destinati al percorso Life Cycle Vivace, nel caso in cui la permanenza residua nel Fondo Pensione valutata alla data di adesione sia maggiore di 9 anni.
Entro il 30 giugno 2027, verrà stabilito in via definitiva il percorso di investimento dedicato alle adesioni automatiche nel rispetto dei criteri previsti dalla predetta Deliberazione.

Esempio in forma Tabellare della strategia di investimento target del percorso Life Cycle Vivace.
I pesi percentuali riportati nella Tabella si riferiscono all'asset allocation target per ciascun orizzonte temporale (anni di permanenza residua).

| Anni di permanenza residua | Linea Obbligazionaria Breve Termine | Linea Obbligazionaria Lungo Termine | Linea Bilanciata | Linea Azionaria | Linea Multiasset | Massima esposizione in azioni |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 40 | 0,0% | 0,0% | 8,4% | 79,6% | 12,0% | 75,0% |
| 35 | 0,0% | 0,0% | 8,4% | 79,6% | 12,0% | 75,0% |
| 30 | 0,0% | 0,0% | 8,4% | 79,6% | 12,0% | 75,0% |
| 25 | 0,0% | 0,0% | 8,4% | 79,6% | 12,0% | 75,0% |
| 20 | 0,0% | 5,5% | 10,0% | 72,5% | 12,0% | 69,3% |
| 15 | 0,0% | 11,8% | 10,0% | 66,2% | 12,0% | 63,6% |
| 10 | 1,7% | 15,5% | 10,0% | 60,7% | 12,0% | 58,7% |
| 5 | 23,4% | 15,6% | 10,0% | 39,1% | 12,0% | 39,2% |
| 0 | 91,7% | 0,0% | 5,0% | 3,3% | 0,0% | 5,0% |

(ii) Percorso Life Cycle Equilibrato

Finalità della gestione: la rivalutazione del capitale nel lungo termine, attraverso una allocazione in strumenti finanziari diversificati con una esposizione al rischio inizialmente rilevante (per piani aventi scadenza nel lungo periodo) e progressivamente decrescente al diminuire della durata residua della fase di accumulo, al termine della quale sarà comunque ancora presente una esposizione al rischio di livello medio/basso.
Orizzonte temporale: lungo periodo.
Composizione in termini di quote % di patrimonio investite in comparti: la composizione del capitale investito viene modificata gradualmente nel tempo in funzione della durata residua della fase di accumulo, con l'obiettivo di diminuire il rischio finanziario all'avvicinarsi della scadenza della fase di accumulo stessa. Pertanto, la composizione del capitale investito nel tempo non risulterà in linea con quella originaria.
Benchmark: la dinamicità propria della strategia di investimento di tipo Life Cycle non consente l'adozione di un benchmark statico, da seguire lungo tutto l'orizzonte temporale del Percorso prescelto. Un parametro significativo per misurare il profilo di rischio può essere rappresentato dalla prevista volatilità annua che potrà variare all'interno di un range tra 5% e 10%.

Esempio in forma Tabellare della strategia di investimento target del percorso Life Cycle Equilibrato.
I pesi percentuali riportati nella Tabella si riferiscono all'asset allocation target per ciascun orizzonte temporale (anni di permanenza residua).

| Anni di permanenza residua | Linea Obbligazionaria Breve Termine | Linea Obbligazionaria Lungo Termine | Linea Bilanciata | Linea Azionaria | Linea Multiasset | Massima esposizione in azioni |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 40 | 0,0% | 40,0% | 10,0% | 40,0% | 10,0% | 40,0% |
| 35 | 0,0% | 40,0% | 10,0% | 40,0% | 10,0% | 40,0% |
| 30 | 0,0% | 40,0% | 10,0% | 40,0% | 10,0% | 40,0% |
| 25 | 0,0% | 40,0% | 10,0% | 40,0% | 10,0% | 40,0% |
| 20 | 0,0% | 40,0% | 10,0% | 40,0% | 10,0% | 40,0% |
| 15 | 0,0% | 40,0% | 10,0% | 40,0% | 10,0% | 40,0% |
| 10 | 4,0% | 36,0% | 10,0% | 40,0% | 10,0% | 40,0% |
| 5 | 30,7% | 20,5% | 10,0% | 28,9% | 10,0% | 30,0% |
| 0 | 100,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |

(iii) Percorso Life Cycle Prudente

Finalità della gestione: la rivalutazione del capitale nel lungo termine, attraverso un'allocazione in strumenti finanziari diversificati con una esposizione al rischio inizialmente relativamente contenuta (anche per piani aventi scadenza nel lungo periodo) e progressivamente decrescente al diminuire della durata residua della fase di accumulo.
Orizzonte temporale: lungo periodo.
Composizione in termini di quote % di patrimonio investite in comparti: la composizione del capitale investito viene modificata gradualmente nel tempo in funzione della durata residua della fase di accumulo, con l'obiettivo di diminuire il rischio

finanziario all'avvicinarsi della scadenza della fase di accumulo stessa. Pertanto, la composizione del capitale investito nel tempo non risulterà in linea con quella originaria.
**Benchmark:** la dinamicità propria della strategia di investimento di tipo Life Cycle non consente l'adozione di un benchmark statico, da seguire lungo tutto l'orizzonte temporale del Percorso prescelto. Un parametro significativo per misurare il profilo di rischio può essere rappresentato dalla prevista volatilità annua che potrà variare all'interno di un range tra 2% e 5%.

Come consentito da COVIP con Deliberazione del 23 giugno 2026 "Istruzioni in ordine ai criteri minimi che devono soddisfare i percorsi e le linee d'investimento", in via transitoria, il TFR maturando e i contributi del datore di lavoro e del lavoratore pervenuti a seguito di adesioni automatiche saranno destinati al percorso Life Cycle Prudente, nel caso in cui la permanenza residua nel Fondo Pensione valutata alla data di adesione sia inferiore o uguale a 9 anni.
Entro il 30 giugno 2027, verrà stabilito in via definitiva il percorso di investimento dedicato alle adesioni automatiche nel rispetto dei criteri previsti dalla predetta Deliberazione.

**Esempio in forma Tabellare della strategia di investimento target del percorso Life Cycle Prudente.**
I pesi percentuali riportati nella Tabella si riferiscono all'asset allocation target per ciascun orizzonte temporale (anni di permanenza residua).

| Anni di permanenza residua | Linea Obbligazionaria Breve Termine | Linea Obbligazionaria Lungo Termine | Linea Bilanciata | Linea Azionaria | Linea Multiasset | Massima esposizione in azioni |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 40 | 0,0% | 64,2% | 10,0% | 17,8% | 8,0% | 20,0% |
| 35 | 0,0% | 64,2% | 10,0% | 17,8% | 8,0% | 20,0% |
| 30 | 0,0% | 64,2% | 10,0% | 17,8% | 8,0% | 20,0% |
| 25 | 0,0% | 64,2% | 10,0% | 17,8% | 8,0% | 20,0% |
| 20 | 0,0% | 64,2% | 10,0% | 17,8% | 8,0% | 20,0% |
| 15 | 0,0% | 64,2% | 10,0% | 17,8% | 8,0% | 20,0% |
| 10 | 6,4% | 57,8% | 10,0% | 17,8% | 8,0% | 20,0% |
| 5 | 38,5% | 25,7% | 10,0% | 17,8% | 8,0% | 20,0% |
| 0 | 100,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |

## Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione (2)

| versam. iniziale annuo | età all'iscriz. | anni di versam. | Linea Flessibile con garanzia | | Linea Obbligazionaria Breve Termine | | Linea Obbligazionaria Lungo Termine | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | posizione finale | rendita annua | posizione finale | rendita annua | posizione finale | rendita annua |
| € 2.500 | 30 | 37 | 118.019,59 € | 4.516,81 € | 119.751,89 € | 4.583,11 € | 116.319,41 € | 4.451,74 € |
| | 40 | 27 | 80.510,21 € | 3.194,01 € | 81.388,71 € | 3.228,86 € | 79.643,58 € | 3.159,63 € |
| € 5.000 | 30 | 37 | 236.061,89 € | 9.034,49 € | 239.527,17 € | 9.167,11 € | 232.660,86 € | 8.904,33 € |
| | 40 | 27 | 161.042,40 € | 6.388,89 € | 162.799,87 € | 6.458,61 € | 159.308,65 € | 6.320,11 € |

| versam. iniziale annuo | età all'iscriz. | anni di versam. | Linea Bilanciata | | Linea Azionaria | | Linea Multiasset | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | posizione finale | rendita annua | posizione finale | rendita annua | posizione finale | rendita annua |
| € 2.500 | 30 | 37 | 129.884,22 € | 4.970,89 € | 146.644,01 € | 5.612,32 € | 116.151,13 € | 4.445,30 € |
| | 40 | 27 | 86.440,47 € | 3.429,27 € | 94.503,02 € | 3.749,13 € | 79.557,56 € | 3.156,21 € |
| € 5.000 | 30 | 37 | 259.795,95 € | 9.942,83 € | 293.322,87 € | 11.225,97 € | 232.324,24 € | 8.891,44 € |
| | 40 | 27 | 172.906,23 € | 6.859,55 € | 189.036,09 € | 7.499,45 € | 159.136,57 € | 6.313,28 € |

| versam. iniziale annuo | età all'iscriz. | anni di versam. | Life Cycle Vivace | | Life Cycle Equilibrato | | Life Cycle Prudente | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | posizione finale | rendita annua | posizione finale | rendita annua | posizione finale | rendita annua |
| € 2.500 | 30 | 37 | 132.308,85 € | 5.063,69 € | 125.897,97 € | 4.818,33 € | 121.215,41 € | 4.639,12 € |
| | 40 | 27 | 86.509,84 € | 3.432,03 € | 84.013,74 € | 3.333,00 € | 81.927,40 € | 3.250,23 € |
| € 5.000 | 30 | 37 | 265.424,74 € | 10.158,26 € | 252.557,99 € | 9.665,82 € | 243.160,15 € | 9.306,15 € |
| | 40 | 27 | 173.622,54 € | 6.887,97 € | 168.611,31 € | 6.689,16 € | 164.422,75 € | 6.522,99 € |

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



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



*Trovi informazioni sulla metodologia e le ipotesi utilizzate al seguente indirizzo https://www.allianz.it/le-soluzioni-per-te/previdenza/fondi-pensione/allianz-previdenza.html. Sul sito web di ALLIANZ PREVIDENZA (www.allianz.it) puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura.*

## Cosa fare per aderire

Per aderire è necessario compilare in ogni sua parte e sottoscrivere il **"Modulo di adesione"**.

Entro 30 giorni dalla ricezione del modulo, **ALLIANZ PREVIDENZA** ti invierà una lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione, nella quale potrai verificare, tra l'altro, la data di decorrenza della tua partecipazione.

La sottoscrizione del **"Modulo di adesione"** non è richiesta ai lavoratori che conferiscano tacitamente il loro TFR: **ALLIANZ PREVIDENZA** procede automaticamente alla iscrizione sulla base delle indicazioni ricevute dal datore di lavoro. In questo caso, la lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione riporterà anche le informazioni necessarie per consentire all'iscritto l'esercizio delle scelte di sua competenza.

Se sottoscrivi il "Modulo di adesione" fuori dalle sedi dei soggetti incaricati del collocamento di **ALLIANZ PREVIDENZA** l'efficacia dell'adesione è sospesa per 7 giorni entro i quali puoi recedere dal contratto, senza spese né corrispettivo ad alcuno.

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

## I rapporti con gli aderenti

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

Ti invitiamo a porre particolare attenzione nella lettura di questo documento, anche al fine di verificare la regolarità dei versamenti effettuati e comunque conoscere l'evoluzione del tuo piano previdenziale.

Allianz S.p.A. si impegna inoltre a informarti circa ogni modifica relativa a ALLIANZ PREVIDENZA che sia potenzialmente in grado di incidere significativamente sulle tue scelte di partecipazione.

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

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

Per avanzare un reclamo è necessario inviare una comunicazione scritta avente ad oggetto presunte irregolarità, criticità o anomalie all'indirizzo:
Allianz S.p.A., Pronto Allianz - Servizio Clienti, Piazza Tre Torri 3, 20145 Milano
*oppure* all'indirizzo https://www.allianz.it/contattaci/contatti-e-assistenza/reclami.html.
Al reclamo, che verrà riportato in apposito registro elettronico, sarà dato riscontro nel termine massimo di 45 giorni dal ricevimento.



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

## Dove trovare ulteriori informazioni

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

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



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

ALLIANZ PREVIDENZA

FONDO PENSIONE APERTO

Allianz S.p.A.
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 4

Istituito in Italia

Piazza Tre Torri, 3 - 20145 Milano

800.68.68.68 (opzione 4.1)

http://www.allianz.it/servizi/pronto-allianz-online

allianz.spa@pec.allianz.it

www.allianz.it

# Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 30/10/2026*)

# Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

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

## Scheda 'I costi' (*in vigore dal 31/10/2026*)

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

### I costi nella fase di accumulo

| Tipologia di costo | Importo e caratteristiche |
|---|---|
| • **Spese di adesione** | **25€**, da versare in unica soluzione all'atto dell'adesione e dal primo versamento utile, riducibili in caso di adesione su base collettiva (1) |
| • **Spese da sostenere durante la fase di accumulo:** | |
| – Direttamente a carico dell'aderente | **30€**, su base annua non frazionabile *pro rata temporis* in caso di attivazione di un programma Life Cycle e prelevati dalla posizione individuale pro-quota da ciascuna linea di investimento, ad ogni fine anno, o al momento dell'uscita dal Fondo, o in caso di disattivazione |
| – Indirettamente a carico dell'aderente (le percentuali sotto indicate sono su base annua. Il valore della quota di ciascuna *LINEA*, calcolato e pubblicato con cadenza settimanale, è al netto della rispettiva commissione di gestione, il cui rateo è operativamente determinato con frequenza quotidiana) (2): | |
| ✓ *LINEA FLESSIBILE con garanzia di restituzione del capitale* | **1,10%** del patrimonio su base annua |
| ✓ *LINEA OBBLIGAZIONARIA Breve Termine* | **1,00%** del patrimonio su base annua |
| ✓ *LINEA OBBLIGAZIONARIA Lungo Termine* | **1,20%** del patrimonio su base annua |
| ✓ *LINEA BILANCIATA* | **1,25%** del patrimonio su base annua |
| ✓ *LINEA AZIONARIA* | **1,45%** del patrimonio su base annua |
| ✓ *LINEA MULTIASSET* | **1,55%** del patrimonio su base annua |
| • **Spese per l'esercizio di prerogative individuali** (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione)**:** | |
| – Anticipazione | Non previste |
| – Trasferimento | **25€** in un'unica soluzione all'atto del trasferimento, dalla posizione individuale trasferita |
| – Riscatto | Non previste |
| – Riallocazione della posizione individuale | Non previste |
| – Riallocazione del flusso contributivo | Non previste |
| – Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA) | Non previste |
| • **Spese e premi per prestazioni accessorie (3):** | |
| – Copertura dal rischio di morte | premio annuo predefinito (50€; 100€; 150€) a scelta dell'aderente |

| | |
|---|---|
| – Copertura dal rischio di morte e invalidità permanente | premio annuo predefinito (50€; 100€; 150€) a scelta dell'aderente |
| – Copertura dal rischio di morte e Long Term Care (LTC) contro il rischio di non autosufficienza | premio annuo predefinito (50€; 100€; 150€) a scelta dell'aderente |

*(1) Le agevolazioni praticate si estendono anche ai familiari fiscalmente a carico degli aderenti.*

*(2) Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio dei comparti possono gravare le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del Responsabile del fondo, per la parte di competenza del comparto. Nel caso in cui il patrimonio dei comparti sia investito in quote di fondi comuni di investimento mobiliare (OICR) graveranno indirettamente sull'aderente, oltre alle spese sopraindicate, gli oneri propri dei fondi comuni di investimento mobiliare (OICR), ad eccezione:*

- *delle relative commissioni di gestione, in quanto l'importo corrispondente sarà riattribuito al patrimonio dei fondi interni;*
- *degli oneri di sottoscrizione e di rimborso degli OICR in quanto la Società si impegna ad acquistare esclusivamente OICR che non prevedono tali oneri.*

*(3) Per gli aderenti che dovessero accedere alla copertura in corso d'anno, l'importo sarà diminuito in funzione della durata residua della stessa.*

## L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

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

Per le adesioni provenienti dalla fusione per incorporazione nella "Linea Flessibile con garanzia di restituzione del capitale" di Allianz Previdenza delle previgenti "Linea 1" di Previras e "Linea Garantita" di L.A. Previdenza, la misura dell'indicatore è riportata nelle Schede appositamente predisposte e riportate in calce alla presente Nota Informativa.

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

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

### Indicatore sintetico dei costi

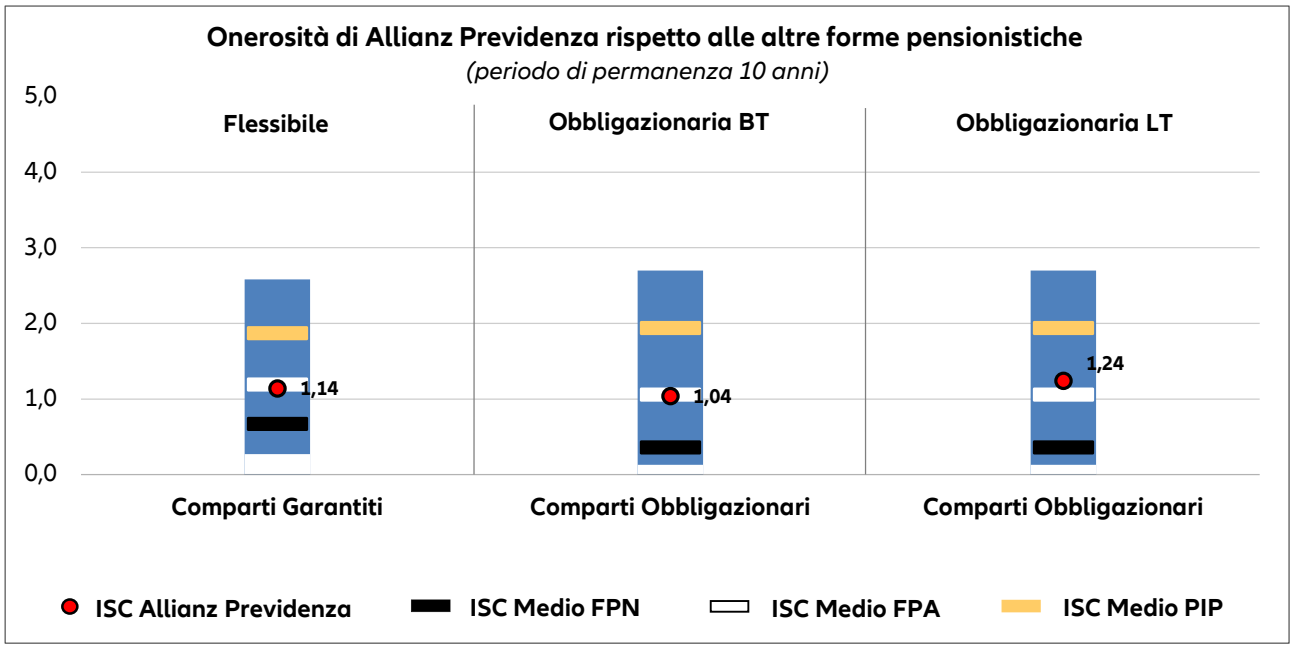
| Comparti | Anni di permanenza | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2 anni | 5 anni | 10 anni | 35 anni |
| LINEA FLESSIBILE con garanzia di restituzione del capitale | 1,77% | 1,23% | 1,14% | 1,10% |
| LINEA OBBLIGAZIONARIA Breve Termine | 1,67% | 1,13% | 1,04% | 1,00% |
| LINEA OBBLIGAZIONARIA Lungo Termine | 1,87% | 1,33% | 1,24% | 1,20% |
| LINEA BILANCIATA | 1,92% | 1,38% | 1,29% | 1,25% |
| LINEA AZIONARIA | 2,12% | 1,58% | 1,49% | 1,45% |
| LINEA MULTIASSET | 3,05% | 2,09% | 1,80% | 1,61% |

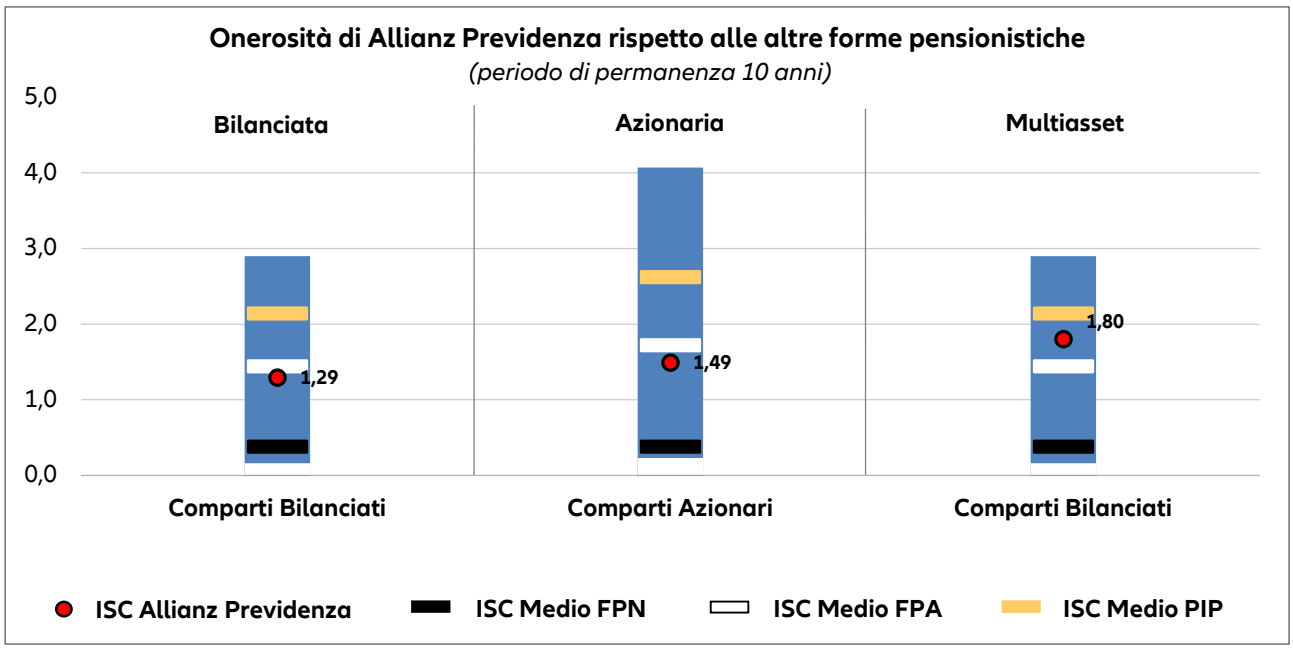
***AVVERTENZA:** Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verifichino le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.*

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

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

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




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

## I costi nella fase di erogazione

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

- al 3,30% del premio unico netto impiegato per la costituzione della rendita, in caso di rateazione mensile;
- al 2,20% del premio unico netto impiegato per la costituzione della rendita, in caso di rateazione trimestrale;
- al 2,10% del premio unico netto impiegato per la costituzione della rendita, in caso di rateazione quadrimestrale;
- al 2,00% del premio unico netto impiegato per la costituzione della rendita, in caso di rateazione semestrale;
- al 1,80% del premio unico netto impiegato per la costituzione della rendita, in caso di rateazione annuale.

A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

La misura annua di rivalutazione attribuita si basa su una regola che prevede l'applicazione di un costo, in termini di rendimento trattenuto, pari all'1,20%. Tale rendimento trattenuto sarà aumentato di 0,01 punti percentuali, per ogni decimo di punto percentuale di rendimento superiore al 5% realizzato dalla gestione separata VITARIV Group.

Per le ulteriori tipologie di prestazioni, introdotte dalla Legge di Bilancio 2026, non è prevista l'applicazione di alcun costo, salvo le spese per la gestione finanziaria, riportate nella sezione "Spese da sostenere durante la fase di accumulo" e gravanti indirettamente sull'Aderente, in relazione al/ai comparto/i nel/i quale/i è investito il montante residuo durante la fase di erogazione.



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

ALLIANZ PREVIDENZA

FONDO PENSIONE APERTO

Allianz S.p.A.
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 4

Istituito in Italia

Piazza Tre Torri, 3 - 20145 Milano

800.68.68.68 (opzione 4.1)

http://www.allianz.it/servizi/pronto-allianz-online

allianz.spa@pec.allianz.it

www.allianz.it

# Nota informativa per i potenziali aderenti

(*depositata presso la COVIP il 30/10/2026*)

# Parte II 'Le informazioni integrative'

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

## Scheda 'Le opzioni di investimento' (*in vigore dal 31/10/2026*)

### Che cosa si investe

Il finanziamento di ALLIANZ PREVIDENZA avviene mediante il versamento di contributi che stabilisci liberamente.

Se sei un lavoratore dipendente, il finanziamento di ALLIANZ PREVIDENZA può avvenire mediante il conferimento del TFR (Trattamento di Fine Rapporto).

Al finanziamento di ALLIANZ PREVIDENZA possono contribuire anche i datori di lavoro che assumano specificamente tale impegno nei confronti dei dipendenti.

Se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare **contributi ulteriori** rispetto a quello minimo.

### Dove e come si investe

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

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

La Società, coerentemente al proprio modello organizzativo adottato, ha affidato la gestione finanziaria delle risorse di ALLIANZ 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 con Succursale in Italia, via Durini, 1 – 20122 Milano.

Le risorse gestite sono depositate presso un 'depositario', che svolge il ruolo di custode e controlla la regolarità delle operazioni di gestione.

### I rendimenti e i rischi dell'investimento

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

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

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

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

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

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

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

## La scelta del comparto

ALLIANZ PREVIDENZA ti offre la possibilità di scegliere tra **6 comparti**, le cui caratteristiche sono qui descritte. ALLIANZ PREVIDENZA ti consente anche di ripartire i tuoi contributi e/o quanto hai accumulato tra più comparti.

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

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

Nella scelta di investimento tieni anche conto dei **costi**: i comparti applicano infatti commissioni di gestione differenziate.
Nel corso del rapporto di partecipazione puoi modificare il comparto (**riallocazione**).
La riallocazione può riguardare sia la posizione individuale maturata sia i flussi contributivi futuri. Tra ciascuna riallocazione e la precedente deve tuttavia trascorrere un periodo non inferiore a 12 mesi. Tale limite non opera con riguardo alla prima riallocazione successiva all'adesione tacita o automatica.
La riallocazione è utile nel caso in cui cambino le condizioni che ti hanno portato a effettuare la scelta iniziale. É importante verificare nel tempo tale scelta di allocazione.

## Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati

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

***Asset allocation:*** *allocazione degli investimenti, ovvero il processo di ripartizione delle somme disponibili in un portafoglio unitario comprendente frazioni variabili dei diversi investimenti possibili;*
***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;*
***Commissione di gestione:*** *costo finalizzato a remunerare il gestore finanziario della forma pensionistica complementare;*
***Costi:*** *oneri economici posti a carico dell'Aderente;*
***Data di valorizzazione:*** *giorno di riferimento per il calcolo del valore complessivo netto del comparto e conseguentemente del valore unitario delle quote dello stesso;*
***Duration:*** *termine della matematica finanziaria che misura la durata finanziaria di un prestito obbligazionario. Viene impiegato nella gestione di portafoglio per misurare l'effetto sui prezzi dei titoli di variazioni dei rendimenti di mercato; tali variazioni sono proporzionali alla duration, nel senso che titoli finanziariamente più a lungo termine risentono di più delle variazioni dei rendimenti di quelli a breve termine;*
***Emittenti:*** *soggetti che hanno emesso i titoli sottostanti gli attivi del contratto;*
***Gestione delle risorse:*** *investimento dei contributi versati nelle forme pensionistiche complementari (attraverso gestori specializzati) secondo determinate regole fissate dall'ordinamento;*
***Investimento sostenibile:*** *l'investimento conforme a quanto previsto dall'art. 2, paragrafo 1, punto 17 del Regolamento (UE) 2019/2088;*
***Investment grade:*** *qualità da investimento. Termine impiegato da apposite agenzie di valutazione della solvibilità delle Società con riferimento a titoli obbligazionari di alta qualità, che hanno ricevuto Rating pari o superiori a BBB o BAA, e che pertanto vengono considerati adatti anche a investitori istituzionali come i fondi comuni o i fondi pensione;*
***Life Cycle:*** *percorso di investimento definito dalla Società, sulla base della propensione al rischio dell'aderente e del suo orizzonte temporale (anni mancanti al pensionamento) mediante un ribilanciamento periodico effettuato con l'obiettivo di ridurre il livello di rischiosità dell'investimento all'avvicinarsi della scadenza ipotizzabile (pensionamento) ma anche di cogliere le opportunità offerte dal mercato sia in termini di valore che di diversificazione.*
*Nella fase iniziale del Life Cycle le somme corrisposte sono investite maggiormente nei comparti più rischiosi e a più alto potenziale di rendimento mentre nella fase finale del Life Cycle, l'investimento è trasferito verso i comparti meno rischiosi e a più basso potenziale di rendimento;*
***Mercati Regolamentati:*** *si intendono quelli iscritti dalla Consob nell'elenco previsto all'art.63, comma 2 ovvero nell'apposita sezione prevista dall'art. 67, comma 1 del d.lgs. 58/98. Oltre a questi sono da considerarsi mercati regolamentati anche quelli indicati nella lista approvata dal Consiglio Direttivo della Assogestioni pubblicata sul sito internet www.assogestioni.it;*
***OCSE*** *è l'organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico cui aderiscono i Paesi industrializzati ed i principali Paesi in via di sviluppo;*
***OICR:*** *organismi di investimento collettivo del risparmio, in cui sono comprese le Società di gestione dei fondi comuni di investimento e le SICAV;*

*Quota:* *ciascuna delle parti di uguale valore in cui il comparto è virtualmente suddiviso, e nell'acquisto delle quali vengono impiegati i versamenti contributivi effettuati dall'Aderente, al netto dei costi;*
*Rischio di sostenibilità:* *l'evento o condizione indicata dall'art. 2, paragrafo 1, punto 22 del Regolamento (UE) 2019/2088;*
*Rating:* *assegnazione di una valutazione, in genere qualitativa, alla 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. Esistono Società specializzate come Moody's o Standard and Poor's la cui attività è principalmente quella di assegnare valutazioni qualitative a emittenti o prestiti obbligazionari, in proporzione inversa rispetto alla probabilità di default, cioè di mancato pagamento;*
*Rendimento:* *risultato che deriva dalla gestione delle risorse;*
*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.*
*Turnover:* *è il rapporto percentuale tra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari (al netto delle sottoscrizioni e rimborsi delle quote del Fondo) e il patrimonio netto medio su base giornaliera del Fondo. Esso è un indicatore del grado di movimentazione del portafoglio e, quindi, anche della maggiore o minore incidenza, sul medesimo, dei costi di transazione;*
*Volatilità:* *La volatilità (Deviazione Standard) misura l'incertezza circa i futuri movimenti del prezzo di un bene o di una attività finanziaria. Al crescere della volatilità cresce la probabilità che la performance risulti molto elevata oppure molto contenuta, ossia cresce la probabilità che i movimenti di prezzo siano molto ampi, sia in aumento che in diminuzione. Generalmente è espressa con riferimento ad un orizzonte temporale di 1 anno.*

## Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

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

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

## I comparti. Caratteristiche

### LINEA FLESSIBILE con garanzia di restituzione del capitale

- **Categoria del comparto:** Garantito.
- **Finalità della gestione:** la gestione è volta a realizzare, con elevata probabilità, rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza di una garanzia di restituzione del capitale, consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con bassa propensione al rischio o ormai prossimo al pensionamento.

  *N.B.:* *i flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati a questo comparto.*
- **Garanzia:** la garanzia è prestata da Allianz S.p.A., che garantisce che, al momento dell'esercizio del diritto al pensionamento, la tua posizione individuale, in base alla quale ti sarà calcolata la prestazione, non potrà essere inferiore ai contributi netti versati nel comparto, 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 e ridotto da eventuali riscatti parziali e anticipazioni.

  La medesima garanzia opera anche prima del pensionamento ma soltanto nei seguenti casi di riscatto della posizione individuale per:

  ✓ decesso;
  ✓ invalidità permanente che comporti la riduzione dell'attività lavorativa a meno di un terzo;
  ✓ inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi;
  ✓ nel caso di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare richiesto dall'aderente, anche prima che siano decorsi due anni dall'iscrizione, a seguito di modifiche che complessivamente abbiano comportato un peggioramento rilevante delle condizioni economiche del Fondo.

  Premesso quanto sopra è importante ricordare che per gli aderenti alla linea Flessibile dal 14.01.2016, in virtù delle operazioni di restyling intervenute sul PREVIRAS e della fusione con il fondo L.A. PREVIDENZA, restano invariati - fino a tale data - i livelli di garanzia riconosciuti dalle rispettive linee di provenienza secondo il seguente schema:
  *PREVIRAS*
  - 3% su base annua per i soggetti che hanno aderito al comparto Linea 1 fino al 28.02.2000;
  - 2% su base annua per i soggetti che hanno aderito al comparto Linea 1 dal 29.02.2000 al 31.03.2015;
  - 1% su base annua per i soggetti che hanno aderito al comparto Linea 1 dal 1.04.2015 al 13.01.2016.

*L.A. PREVIDENZA*
- 3% su base annua per i soggetti che hanno aderito al comparto Linea Garantita fino al 01.04.2000;
- 2% su base annua per i soggetti che hanno aderito al comparto Linea Garantita dal 1.04.2000 al 13.01.2016.

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

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

    *Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.*
  - *Politica di gestione*: stile di gestione flessibile con approccio Liability Driven, così da adeguare per tempo gli investimenti agli impegni del comparto verso gli aderenti.
  - *Strumenti finanziari*: il portafoglio sarà composto prevalentemente da strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati.
  - *Categorie di emittenti e settori industriali*: per i titoli di capitale, gli investimenti saranno effettuati in assenza di limiti riguardanti capitalizzazione, dimensione o settore di appartenenza degli emettenti. Il "credit rating" dei soggetti emittenti i titoli di debito – Stati Sovrani, Organismi internazionali e, in via residuale, di tipo societario – deve essere prevalentemente, al momento dell'acquisto, "*investment grade*".
  - *Aree geografiche di investimento*: non sono previsti vincoli di carattere geografico, ma le risorse del comparto saranno investite prevalentemente in strumenti finanziari di emittenti dell'area euro, o comunque in strumenti finanziari denominati in euro (nel caso in cui questi siano emessi da paesi extracomunitari).
  - *Rischio cambio*: l'esposizione avrà tendenzialmente carattere residuale e comunque in linea con la normativa vigente.
- **Benchmark:** la natura flessibile del comparto indotta dalla necessità di calibrare la politica di investimento in funzione degli impegni assunti verso gli Aderenti, non consente la definizione di un benchmark. La volatilità annua attesa di lungo periodo del comparto non supererà il livello del 12%.

## LINEA OBBLIGAZIONARIA Breve Termine

- **Categoria del comparto:** Obbligazionario puro.
- **Finalità della gestione:** la gestione persegue nel breve periodo le opportunità di crescita offerte da un portafoglio investito in obbligazioni a breve termine, così da limitare la volatilità del comparto. La gestione risponde alle esigenze di un soggetto la cui aspettativa di vita lavorativa sia di breve periodo e/o con una ridotta propensione al rischio.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** breve (fino a 5 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - *Sostenibilità*: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

    *Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.*
  - *Politica di gestione*: lo stile di gestione è attivo ed orientato, almeno prevalentemente, verso titoli di debito con scadenza fino a 5 anni, geograficamente diversificati coerentemente con il benchmark di riferimento.
  - *Strumenti finanziari*: il portafoglio sarà composto prevalentemente da strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati come strumenti di natura obbligazionaria denominati in €, nonché da parti di O.I.C.R. armonizzati ed altre attività finanziarie aventi caratteristiche analoghe a quelle degli strumenti finanziari in precedenza descritti.
  - *Categorie di emittenti e settori industriali*: il portafoglio sarà investito, almeno prevalentemente, in strumenti finanziari emessi da soggetti che godano, al momento dell'acquisto, di un "credit rating" uguale all'*investment grade*.
  - *Aree geografiche di investimento*: Il portafoglio del comparto sarà composto prevalentemente da strumenti finanziari dell'area euro, o comunque in strumenti finanziari denominati in euro (nel caso in cui questi siano emessi da paesi extracomunitari).
  - *Rischio cambio*: l'esposizione avrà tendenzialmente carattere residuale o nullo.
- **Benchmark:**
  - 60% JPM EMU Govt 1-3y Total Return €
  - 40% ML EMU Corp 1-3y Total Return €

## LINEA OBBLIGAZIONARIA Lungo Termine

- **Categoria del comparto:** Obbligazionario puro.
- **Finalità della gestione:** la gestione persegue nel medio termine le opportunità di crescita offerte da un portafoglio investito in obbligazioni. La gestione risponde alle esigenze di un soggetto la cui aspettativa di vita lavorativa sia di medio periodo e/o con una moderata propensione al rischio.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio (tra 5 e 10 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - *Sostenibilità:* il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

     *Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.*
  - *Politica di gestione*: orientata, almeno prevalentemente, verso titoli di debito con scadenza compresa tra 1-10 anni geograficamente diversificati coerentemente con il benchmark di riferimento. Nel medio periodo l'incidenza della componente governativa è lievemente superiore a quella della componente societaria.
  - *Strumenti finanziari*: il portafoglio sarà composto prevalentemente da strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati, come strumenti di natura obbligazionaria denominati in €, nonché da parti di O.I.C.R. armonizzati ed altre attività finanziarie aventi caratteristiche analoghe a quelle degli strumenti finanziari in precedenza descritti.
  - *Categorie di emittenti e settori industriali*: il portafoglio sarà investito, almeno prevalentemente, in strumenti finanziari emessi da soggetti che godano, al momento dell'acquisto, di un "credit rating" uguale all'*investment grade*.
  - *Aree geografiche di investimento*: il portafoglio del comparto sarà composto prevalentemente da strumenti finanziari dell'area euro o comunque in strumenti finanziari denominati in euro (nel caso in cui questi siano emessi da paesi extracomunitari).
  - *Rischio cambio*: l'esposizione avrà tendenzialmente carattere residuale o nullo.
- **Benchmark:**
  - 60% JPM EMU Govt 1-10y Total Return €
  - 40% ML EMU Corp 1-10y Total Return €

## LINEA BILANCIATA

- **Categoria del comparto:** Bilanciato.
- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto al quale mancano ancora 5-10 anni alla pensione, privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi e accetta un'esposizione al rischio moderata.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio (tra 5 e10 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - *Sostenibilità*: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

     *Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.*
  - *Politica di gestione*: prevede una composizione bilanciata tra titoli di debito e titoli di capitale. La componente azionaria non può comunque essere superiore al 50%.
  - *Strumenti finanziari*: il portafoglio sarà composto prevalentemente da strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati, come strumenti di natura obbligazionaria denominati in € in linea con l'orizzonte temporale del comparto e strumenti di natura azionaria, nonché da parti di O.I.C.R. armonizzati ed altre attività finanziarie aventi caratteristiche analoghe a quelle degli strumenti finanziari in precedenza descritti.
  - *Categorie di emittenti e settori industriali*: per i titoli di capitale, gli investimenti saranno effettuati in assenza di limiti riguardanti capitalizzazione, dimensione o settore di appartenenza degli emittenti. Per i titoli di debito verrà privilegiato l'investimento in strumenti finanziari emessi da soggetti che godano, al momento dell'acquisto, di un "credit rating" uguale all'*investment grade*.
  - *Aree geografiche di investimento*: la diversificazione è assicurata dalla possibilità di investire, pur nei limiti idonei a contenere il rischio, in qualsiasi parte del mondo. Il portafoglio del comparto sarà composto prevalentemente da strumenti finanziari dell'area euro, o comunque in strumenti finanziari denominati in euro (nel caso in cui questi siano emessi da paesi extracomunitari).

- *Rischio cambio*: l'esposizione avrà tendenzialmente carattere residuale; tuttavia, in condizioni di mercato favorevoli, fermo il limite massimo di esposizione previsto dal regolamento, potrà anche essere assunta una politica di gestione attiva.

- *Benchmark:*
  - 60% JPM EMU Govt All Mat Total Return €
  - 40% MSCI World Free Total Return € Hedge

## LINEA AZIONARIA

- **Categoria del comparto:** Azionario.
- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto giovane al quale mancano ancora molti anni alla pensione e che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare un'esposizione al rischio più elevata con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** lungo (oltre 15 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - *Sostenibilità*: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

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

  - *Politica di gestione*: prevalentemente orientata verso titoli di natura azionaria; resta comunque salva la possibilità di investire una parte delle disponibilità in titoli di debito, denominati in euro ed in altre valute.
  - *Strumenti finanziari*: il portafoglio sarà composto prevalentemente da strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati, come strumenti di natura obbligazionaria e strumenti di natura azionaria, nonché da parti di O.I.C.R. armonizzati ed altre attività finanziarie aventi caratteristiche analoghe a quelle degli strumenti finanziari in precedenza descritti.
  - *Categorie di emittenti e settori industriali*: per i titoli di capitale, gli investimenti saranno effettuati in assenza di limiti riguardanti capitalizzazione, dimensione o settore di appartenenza degli emittenti. Per i titoli di debito verrà privilegiato l'investimento in strumenti finanziari emessi da soggetti che godano, al momento dell'acquisto, di un "credit rating" uguale all'*investment grade*.
  - *Aree geografiche di investimento*: la diversificazione è assicurata dalla possibilità di investire, pur nei limiti idonei a contenere il rischio, in qualsiasi parte del mondo. Il portafoglio del comparto sarà composto prevalentemente da strumenti finanziari dell'area euro, o comunque in strumenti finanziari denominati in euro (nel caso in cui questi siano emessi da paesi extracomunitari).
  - *Rischio cambio*: l'esposizione avrà tendenzialmente carattere residuale; tuttavia, in condizioni di mercato favorevoli, fermo il limite massimo di esposizione previsto dal regolamento, potrà anche essere assunta una politica di gestione attiva.
- *Benchmark:*
  - 10% JPM EMU Govt 1-3y Total Return €
  - 90% MSCI World Free Total Return € Hedge

## LINEA MULTIASSET (attivabile unicamente nell'ambito dell'opzione "Life Cycle")

- **Categoria del comparto:** Bilanciato.
- **Finalità della gestione:** la gestione è posta ad esclusivo servizio dell'opzione Life Cycle e mira a cogliere le opportunità di mercato ed aumentare la diversificazione globale del portafoglio dell'Aderente. Tale linea non è selezionabile autonomamente dall'aderente ma viene impiegata nell'ambito della gestione Life Cycle di cui infra.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio (tra 5 e 10 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - *Sostenibilità*: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

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

  - *Politica di gestione*: stile di gestione flessibile, la cui politica d'investimento è caratterizzata da un'ampia libertà di strategie d'investimento.

- *Strumenti finanziari:* tra le possibili classi di investimento in cui investe la linea Multiasset si trovano:
  - ✓ convertible bonds;
  - ✓ high yield bonds;
  - ✓ commodities;
  - ✓ volatility swap;
  - ✓ hedge funds.

  Al fine di garantire un appropriato livello di diversificazione ed evitare la concentrazione di rischio, ciascuna tipologia di investimento non può rappresentare più del 40% del totale del portafoglio, o comunque superare un minor limite, se previsto dalla normativa vigente.
- *Categorie di emittenti e settori industriali*: è possibile l'investimento in titoli sub *investment grade*; è inoltre possibile l'investimento in titoli quotati in mercati regolamentati di paesi emergenti.
- *Aree geografiche di investimento*: non sono previsti vincoli di carattere geografico.
- *Rischio cambio:* il rischio cambio rappresenta una leva del comparto e potrà essere gestito in modo attivo.

- ***Benchmark:*** la natura flessibile del comparto dettata dall'obiettivo di generare valore attraverso una politica di investimento dinamica non consente di individuare uno specifico benchmark. La volatilità attesa dei rendimenti è compresa tra 6% e 13% e comunque non potrà essere mai superiore a 15% (su base ex-ante).

## I comparti. Andamento passato

Alla data di redazione del presente documento, Allianz S.p.A. ha affidato il servizio di gestione finanziaria delle risorse del Fondo ad Allianz Global Investors GmbH.

## LINEA FLESSIBILE con garanzia di restituzione del capitale (ex Linea 2 + Linea 1)

| | |
|---|---|
| Data di avvio dell'operatività del comparto: | 21/12/1998 |
| Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro): | 745.858.136,04 |

### Informazioni sulla gestione delle risorse

*Tipologia di strumenti finanziari:* gli investimenti del comparto saranno orientati prevalentemente verso strumenti di natura obbligazionaria denominati in euro ed in linea con l'orizzonte temporale del comparto. E' inoltre ammesso l'investimento in titoli azionari listati e non, denominati in euro e/o in altre valute, nonché in O.I.C.R. armonizzati ed altre attività finanziarie aventi caratteristiche analoghe a quelle degli strumenti finanziari in precedenza descritti.
Nell'ambito della normativa vigente, potranno essere effettuate operazioni in contratti derivati.
*Categorie di emittenti e settori industriali:* gli strumenti di natura obbligazionaria potranno essere emessi da governi nazionali, enti/istituzioni internazionali/sovrannazionali ed emittenti di tipo societario. Il rating medio del portafoglio obbligazionario deve rientrare nella classe c.d. "*investment grade*".
La diversificazione settoriale sia della componente obbligazionaria sia dei titoli azionari deve essere tale da riflettere i requisiti di buona diversificazione e/o un bilanciamento adeguato tra attese di rendimento e rischiosità del portafoglio nel suo complesso.
*Aree geografiche di investimento:* gli investimenti sono prevalentemente circoscritti a strumenti finanziari di emittenti dei Paesi OCSE. Fermo restando il requisito di rating medio del portafoglio obbligazionario, è possibile investire anche se in misura non prevalente sui mercati di Paesi Emergenti.

Stile gestionale

*Criteri di selezione degli strumenti finanziari:* lo stile di gestione è attivo.
L'impostazione strategica di portafoglio è direttamente caratterizzata dalla natura delle prestazioni (*Liability Driven Investment Approach*). Il mix tra la componente obbligazionaria ed i relativi emittenti e la componente azionaria può modificarsi nel tempo sia in funzione dalla variazione della scadenza media attesa delle prestazioni, sia delle condizioni correnti dei mercati finanziari, delle relative attese e del rendimento obiettivo di lungo periodo. La selezione delle singole posizioni è effettuata sulla base di analisi di tipo fondamentale/macro-economico ed è finalizzata a massimizzare le aspettative di rendimento per ogni possibile livello di rischio.
*Relazione con il benchmark:* la natura flessibile del fondo non consente di avvalersi di specifico benchmark.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2025.

Avvertenza:

La presente LINEA FLESSIBILE è il risultato della modifica in data 14.01.16 della ex Linea 2 di Previras e della contestuale incorporazione in essa della ex Linea 1.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

| | |
|---|---|
| Titoli di Stato | 47,61% |
| – Emittenti Governativi | 47,61% |
| – Emittenti Sovranazionali | - |
| Titoli Corporate (tutti quotati e *investment grade*) | 47,05% |
| Quote di OICR * | 1,99% |
| Liquidità ed accantonamenti | 3,35% |
| **TOTALE** | **100%** |

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

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

| | |
|---|---|
| **Titoli di Stato** | **47,61%** |
| Italia | 13,42% |
| Area Euro | 34,19% |
| **Titoli Corporate** | **47,05%** |
| Italia | 2,86% |
| Area Euro | 29,55% |
| Altri Paesi dell'area europea | 1,44% |
| Altri Paesi (USA, GBR, JPN) | 13,20% |
| **Quote di OICR** | **1,99%** |
| Area Euro | 1,99% |

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

| | |
|---|---|
| Liquidità (in % del patrimonio) | 0,73% |
| *Duration* media (in anni) | 10,46 |
| Esposizione valutaria (in % del patrimonio) | 0,00% |
| Tasso di rotazione (*turnover*) del portafoglio * | 0,34 |

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

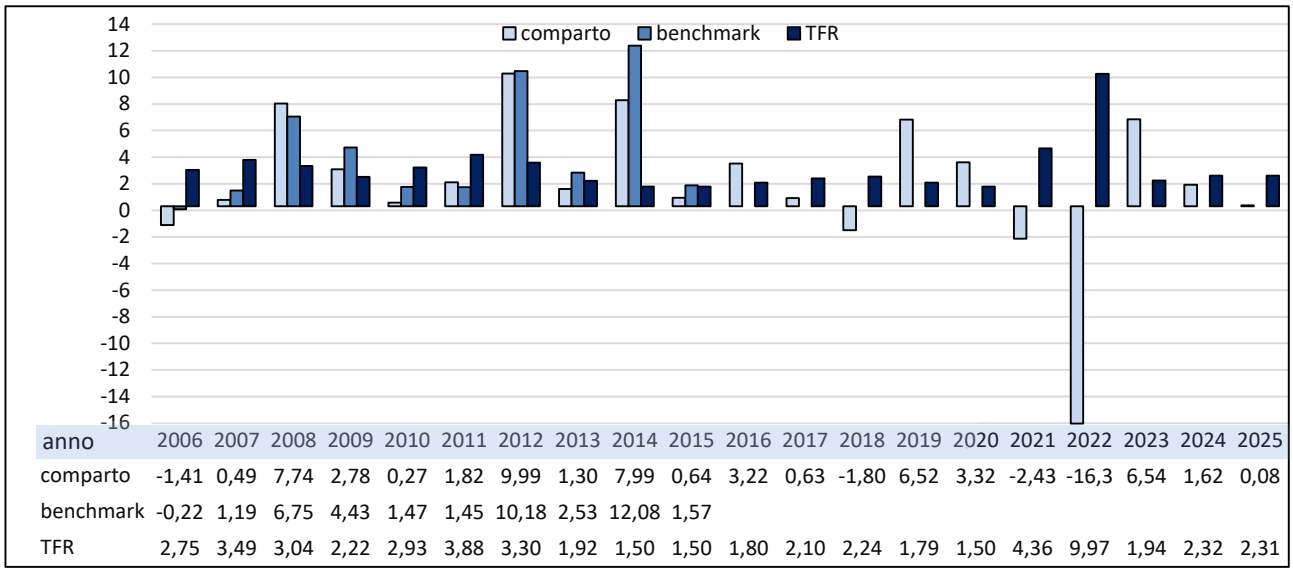
## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

**Tav. 4 – Rendimenti netti annui** *(valori percentuali)*




| anno | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| comparto | -1,41 | 0,49 | 7,74 | 2,78 | 0,27 | 1,82 | 9,99 | 1,30 | 7,99 | 0,64 | 3,22 | 0,63 | -1,80 | 6,52 | 3,32 | -2,43 | -16,3 | 6,54 | 1,62 | 0,08 |
| benchmark | -0,22 | 1,19 | 6,75 | 4,43 | 1,47 | 1,45 | 10,18 | 2,53 | 12,08 | 1,57 | | | | | | | | | | |
| TFR | 2,75 | 3,49 | 3,04 | 2,22 | 2,93 | 3,88 | 3,30 | 1,92 | 1,50 | 1,50 | 1,80 | 2,10 | 2,24 | 1,79 | 1,50 | 4,36 | 9,97 | 1,94 | 2,32 | 2,31 |

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

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

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

**Tav. 5 – TER**

| | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|
| **Oneri di gestione finanziaria** | **1,02%** | **1,01%** | **0,98%** |
| *- di cui per commissioni di gestione finanziaria* | 1,02% | 1,01% | 0,98% |
| *- di cui per commissioni di incentivo* | - | - | - |
| **Altri oneri gravanti sul patrimonio** | **0,01%** | **0,01%** | **0,01%** |
| **TOTALE 1** | **1,03%** | **1,02%** | **0,99%** |
| **Oneri direttamente a carico degli aderenti** | **-** | **-** | **-** |
| **TOTALE 2** | **1,03%** | **1,02%** | **0,99%** |

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

# LINEA OBBLIGAZIONARIA a Breve Termine

| | |
|---|---|
| Data di avvio dell'operatività del comparto: | 14/01/2016 |
| Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro): | 63.497.926,15 |

## Informazioni sulla gestione delle risorse

*Tipologia di strumenti finanziari:* gli investimenti del comparto saranno orientati prevalentemente verso strumenti di natura obbligazionaria denominati in euro e con scadenza prevalentemente inferiore a 4 anni.
L'investimento in titoli non listati è ammesso solo in misura residuale.
E' invece ammesso l'investimento in O.I.C.R. armonizzati aventi caratteristiche analoghe a quelle degli strumenti finanziari in precedenza descritti.
Nell'ambito della normativa vigente, potranno essere effettuate operazioni in contratti derivati.
*Categorie di emittenti e settori industriali:* gli strumenti di natura obbligazionaria potranno essere emessi da governi nazionali, enti/istituzioni internazionali/sovrannazionali ed emittenti di tipo societario.
Il rating medio del portafoglio obbligazionario deve rientrare nella classe c.d. "*investment grade*" o essere coerente con il rating medio del benchmark di riferimento.
La diversificazione settoriale deve essere tale da riflettere i requisiti di buona diversificazione e/o un bilanciamento adeguato tra attese di rendimento e rischiosità del portafoglio nel suo complesso.
*Aree geografiche di investimento:* gli investimenti di natura obbligazionaria sono prevalentemente circoscritti a strumenti emessi da istituzioni pubbliche e private riconducibili all'area euro o ad aree geografiche coerenti con il benchmark di riferimento. Investimenti obbligazionari al di fuori dall'area euro o non coerenti con il benchmark di riferimento sono ammessi solo in misura residuale e fermo restando il principio relativo al rating medio del portafoglio/benchmark.

### Stile gestionale

*Criteri di selezione degli strumenti finanziari:* lo stile di gestione è attivo.
L'impostazione strategica di portafoglio è prevalentemente caratterizzata dal benchmark di riferimento.
Il mix all'interno della componente obbligazionaria può modificarsi nel tempo in funzione delle condizioni correnti dei mercati finanziari e delle relative attese di breve/medio periodo.
La selezione delle singole posizioni è effettuata sulla base di analisi di tipo fondamentale e/o macro-economica.
*Relazione con il benchmark:* alla linea è associato un benchmark di riferimento, tuttavia, dato lo stile di gestione attivo, l'obiettivo del portafoglio non può essere considerato la replica passiva dell'indice di riferimento.
L'obiettivo del portafoglio è quello di ottenere un profilo di rischio e rendimento migliore rispetto a quello del benchmark associato.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2025.

**Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario**

| | |
|---|---|
| Titoli di Stato | 50,88% |
| – Emittenti Governativi | 50,88% |
| – Emittenti Sovranazionali | - |
| Titoli Corporate (tutti quotati e *investment grade*) | 46,55% |
| Quote di OICR | 0,00% |
| Liquidità ed accantonamenti | 2,57% |
| **TOTALE** | **100%** |

**Tav. 2 – Investimenti per area geografica**

| | |
|---|---|
| **Titoli di Stato** | **50,88%** |
| Italia | 12,87% |
| Area Euro | 38,01% |
| **Titoli Corporate** | **46,55%** |
| Italia | 4,94% |
| Area Euro | 33,68% |
| Altri Paesi dell'area europea | 0,78% |
| Altri Paesi (USA, GBR, NZL) | 7,14% |
| **Quote di OICR** | **0,00%** |
| Area Euro | 0,00% |

**Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti**

| | |
|---|---|
| Liquidità (in % del patrimonio) | 1,59% |
| *Duration* media (in anni) | 2,17 |
| Esposizione valutaria (in % del patrimonio) | 0,00% |
| Tasso di rotazione (*turnover*) del portafoglio * | 0,41 |

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

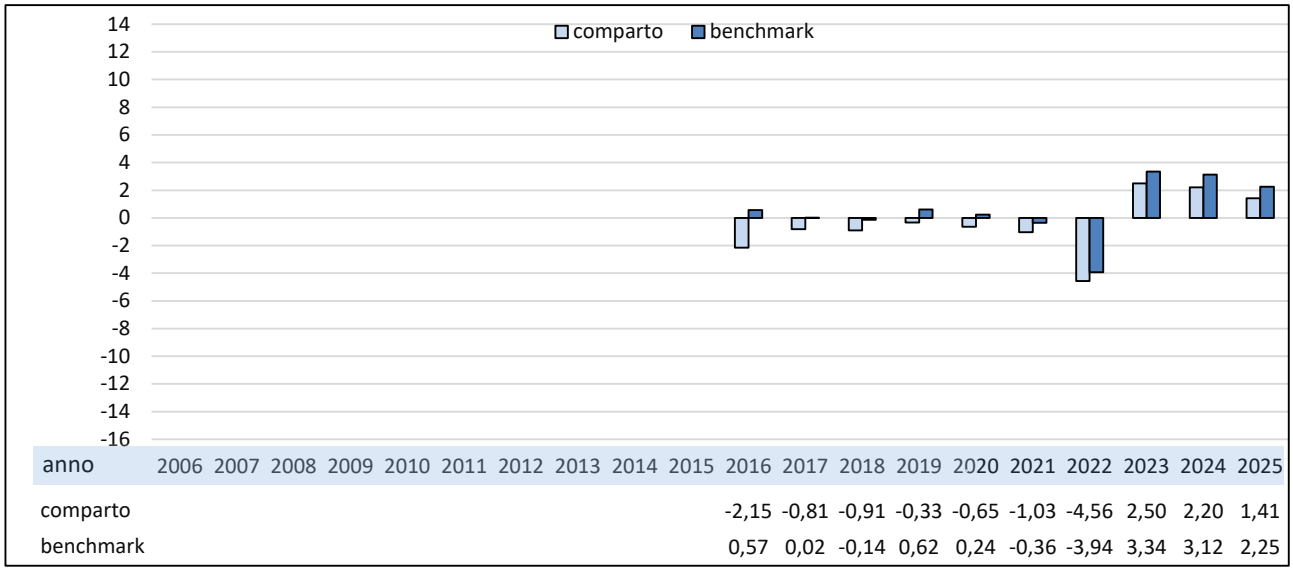
## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

**Tav. 4 – Rendimenti netti annui** *(valori percentuali)*




| anno | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| comparto | | | | | | | | | | | -2,15 | -0,81 | -0,91 | -0,33 | -0,65 | -1,03 | -4,56 | 2,50 | 2,20 | 1,41 |
| benchmark | | | | | | | | | | | 0,57 | 0,02 | -0,14 | 0,62 | 0,24 | -0,36 | -3,94 | 3,34 | 3,12 | 2,25 |

**Benchmark:** 60% JPM EMU Govt 1-3y TR, 40% ML EMU Corp 1-3y TR.

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

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

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

**Tav. 5 – TER**

| | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|
| **Oneri di gestione finanziaria** | **0,80%** | **0,77%** | **0,82%** |
| *- di cui per commissioni di gestione finanziaria* | 0,80% | 0,77% | 0,82% |
| *- di cui per commissioni di incentivo* | - | - | - |
| **Altri oneri gravanti sul patrimonio** | **0,01%** | **0,01%** | **0,01%** |
| **TOTALE 1** | **0,81%** | **0,78%** | **0,83%** |
| **Oneri direttamente a carico degli aderenti** | **-** | **-** | **-** |
| **TOTALE 2** | **0,81%** | **0,78%** | **0,83%** |

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

# LINEA OBBLIGAZIONARIA a Lungo Termine

| | |
|---|---|
| Data di avvio dell'operatività del comparto: | 14/01/2016 |
| Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro): | 123.110.835,66 |

## Informazioni sulla gestione delle risorse

*Tipologia di strumenti finanziari:* gli investimenti del comparto saranno orientati prevalentemente verso strumenti di natura obbligazionaria denominati in euro e con scadenze in linea con l'orizzonte temporale del comparto.
L'investimento in titoli non listati è ammesso solo in misura residuale.
E' invece ammesso l'investimento in O.I.C.R. armonizzati aventi caratteristiche analoghe a quelle degli strumenti finanziari in precedenza descritti.
Nell'ambito della normativa vigente, potranno essere effettuate operazioni in contratti derivati.
*Categorie di emittenti e settori industriali:* gli strumenti di natura obbligazionaria potranno essere emessi da governi nazionali, enti/istituzioni internazionali/sovrannazionali ed emittenti di tipo societario.
Il rating medio del portafoglio obbligazionario deve rientrare nella classe c.d. "*investment grade*" o essere coerente con il rating medio del benchmark di riferimento.
La diversificazione settoriale deve essere tale da riflettere i requisiti di buona diversificazione e/o un bilanciamento adeguato tra attese di rendimento e rischiosità del portafoglio nel suo complesso.
*Aree geografiche di investimento:* gli investimenti di natura obbligazionaria sono prevalentemente circoscritti a strumenti emessi da istituzioni pubbliche e private riconducibili all'area euro o ad aree geografiche coerenti con il benchmark di riferimento. Investimenti obbligazionari al di fuori dall'area euro o non coerenti con il benchmark di riferimento sono ammessi solo in misura residuale e fermo restando il principio relativo al rating medio del portafoglio/benchmark.

### Stile gestionale

*Criteri di selezione degli strumenti finanziari:* lo stile di gestione è attivo.
L'impostazione strategica di portafoglio è prevalentemente caratterizzata dal benchmark di riferimento.
Il mix all'interno della componente obbligazionaria può modificarsi nel tempo in funzione delle condizioni correnti dei mercati finanziari e delle relative attese di breve/medio/lungo periodo.
La selezione delle singole posizioni è effettuata sulla base di analisi di tipo fondamentale e/o macro-economico.
*Relazione con il benchmark:* alla linea è associato un benchmark di riferimento, tuttavia, dato lo stile di gestione attivo, l'obiettivo del portafoglio non può essere considerato la replica passiva dell'indice di riferimento.
L'obiettivo del portafoglio è quello di ottenere un profilo di rischio e rendimento migliore rispetto a quello del benchmark associato.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2025.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

| | |
|---|---|
| Titoli di Stato | 53,10% |
| – Emittenti Governativi | 53,10% |
| – Emittenti Sovranazionali | - |
| Titoli Corporate (tutti quotati e *investment grade*) | 45,16% |
| Quote di OICR | 0,00% |
| Liquidità ed accantonamenti | 1,74% |
| **TOTALE** | **100%** |

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

| | |
|---|---|
| **Titoli di Stato** | **53,10%** |
| Italia | 13,44% |
| Area Euro | 39,66% |
| **Titoli Corporate** | **45,16%** |
| Italia | 5,24% |
| Area Euro | 31,04% |
| Altri Paesi dell'area europea | 1,47% |
| Altri Paesi (USA, GBR, NOR) | 7,42% |
| **Quote di OICR** | **0,00%** |
| Area Euro | 0,00% |

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

| | |
|---|---|
| Liquidità (in % del patrimonio) | 0,75% |
| *Duration* media (in anni) | 4,76 |
| Esposizione valutaria (in % del patrimonio) | 0,00% |
| Tasso di rotazione (*turnover*) del portafoglio * | 0,13 |

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

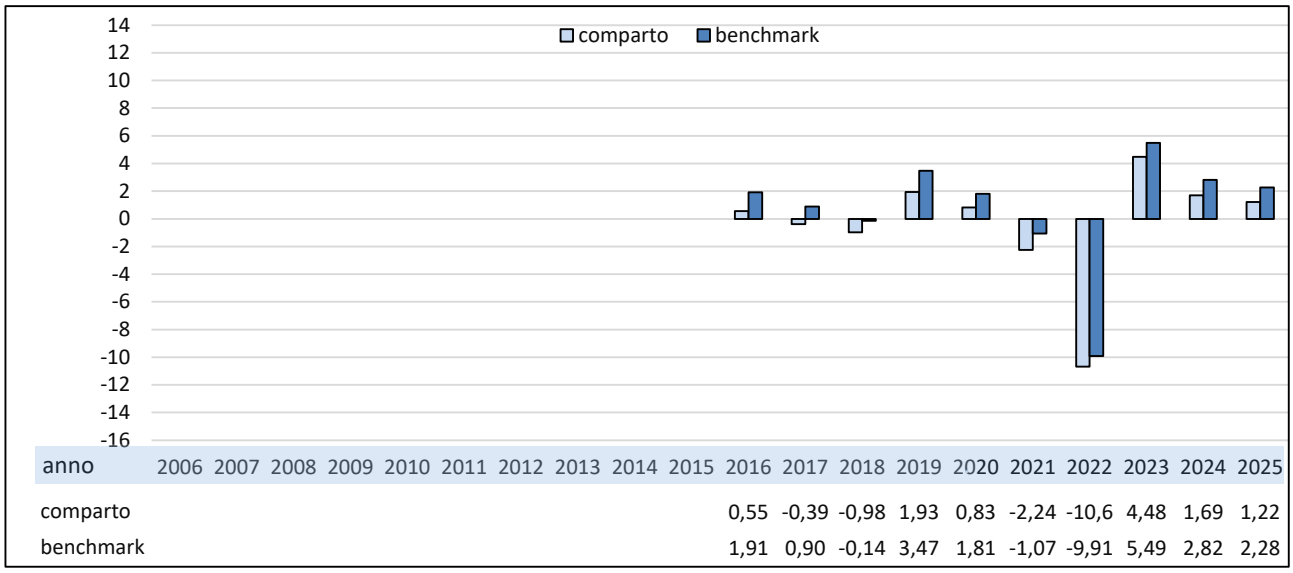
## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

**Tav. 4** – **Rendimenti netti annui** *(valori percentuali)*




| anno | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| comparto | | | | | | | | | | | 0,55 | -0,39 | -0,98 | 1,93 | 0,83 | -2,24 | -10,6 | 4,48 | 1,69 | 1,22 |
| benchmark | | | | | | | | | | | 1,91 | 0,90 | -0,14 | 3,47 | 1,81 | -1,07 | -9,91 | 5,49 | 2,82 | 2,28 |

**Benchmark:** 60% JPM EMU Govt 1-10y TR, 40% ML EMU Corp 1-10y TR.

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

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

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

**Tav. 5 – TER**

| | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|
| **Oneri di gestione finanziaria** | **1,08%** | **1,01%** | **1,03%** |
| *- di cui per commissioni di gestione finanziaria* | 1,08% | 1,01% | 1,03% |
| *- di cui per commissioni di incentivo* | - | - | - |
| **Altri oneri gravanti sul patrimonio** | **0,01%** | **0,01%** | **0,01%** |
| **TOTALE 1** | **1,09%** | **1,02%** | **1,04%** |
| **Oneri direttamente a carico degli aderenti** | **-** | **-** | **-** |
| **TOTALE 2** | **1,09%** | **1,02%** | **1,04%** |

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

# LINEA BILANCIATA (ex Linea 3 Previras)

| | |
|---|---|
| Data di avvio dell'operatività del comparto: | 21/12/1998 |
| Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro): | 742.505.233,74 |

## Informazioni sulla gestione delle risorse

***Tipologia degli strumenti finanziari:*** coerentemente con il benchmark di riferimento gli investimenti del comparto saranno prevalentemente orientati verso strumenti di natura obbligazionaria denominati in euro con scadenze in linea con l'orizzonte temporale del comparto, nonché verso O.I.C.R. armonizzati ed altre attività finanziarie aventi caratteristiche analoghe a quelle degli strumenti finanziari in precedenza descritti.
L'investimento in titoli di capitale non può comunque superare il 50% del patrimonio del comparto d'investimento. L'investimento in titoli non listati è ammesso solo in misura residuale.
Nell'ambito della normativa vigente, potranno essere effettuate operazioni in contratti derivati.
***Categorie di emittenti e settori industriali:*** gli strumenti di natura obbligazionaria potranno principalmente essere emessi da governi nazionali, enti/istituzioni internazionali/sovrannazionali.
L'investimento in obbligazioni societarie è ammesso ma non in misura prevalente.
Il rating medio del portafoglio obbligazionario deve rientrare nella classe c.d. *"investment grade"* o essere coerente con il rating medio del benchmark di riferimento.
Gli strumenti di natura azionaria dovranno essere prevalentemente consistenti con il benchmark di riferimento.
La diversificazione settoriale sia della componente obbligazionaria sia della componente azionaria deve essere tale da riflettere i requisiti di buona diversificazione e/o un bilanciamento adeguato tra attese di rendimento e rischiosità del portafoglio nel suo complesso.
***Aree geografiche di investimento:*** Gli investimenti di natura obbligazionaria sono prevalentemente riconducibili all'area euro o ad aree geografiche coerenti con l'indice obbligazionario di riferimento. Investimenti obbligazionari al di fuori dall'area euro o non coerenti con il benchmark di riferimento sono ammessi in misura non prevalente e fermo restando il principio relativo al rating medio del portafoglio/benchmark.
Gli investimenti di natura azionaria sono caratterizzati da una diversificazione geografica globale prevalentemente circoscritta ai paesi c.d. sviluppati coerentemente con l'indice di riferimento.

### Stile gestionale

***Criteri di selezione degli strumenti finanziari:*** lo stile di gestione è attivo.
L'impostazione strategica di portafoglio è prevalentemente caratterizzata dal benchmark di riferimento.
Il mix tra la componente obbligazionarie ed azionaria ed il mix all'interno delle singole componenti può modificarsi nel tempo in funzione delle condizioni correnti dei mercati finanziari e delle relative attese di breve/medio periodo.
La selezione delle singole posizioni è effettuata sulla base di analisi di tipo fondamentale e/o macro-economico.
***Relazione con il benchmark:*** al comparto è associato un benchmark di riferimento, tuttavia, dato lo stile di gestione attivo, l'obiettivo del portafoglio non può essere considerato la replica passiva dell'indice di riferimento.
L'obiettivo del portafoglio è quello di ottenere un profilo di rischio e rendimento migliore rispetto a quello del benchmark associato.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2025.

**Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario**

| | |
|---|---|
| Titoli di Stato | 51,38% |
| – Emittenti Governativi | 51,38% |
| – Emittenti Sovranazionali | - |
| Titoli Corporate (tutti quotati e *investment grade*) | 7,46% |
| Quote di OICR * | 40,06% |
| Liquidità ed accantonamenti | 1,10% |
| **TOTALE** | **100%** |

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

**Tav. 2 – Investimenti per area geografica**

| | |
|---|---|
| **Titoli di Stato** | **51,38%** |
| Italia | 13,37% |
| Area Euro | 38,01% |
| **Titoli Corporate** | **7,46%** |
| Italia | 0,00% |
| Area Euro | 7,46% |
| **Quote di OICR** | **40,06%** |
| Area Euro | 40,06% |

**Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti**

| | |
|---|---|
| Liquidità (in % del patrimonio) | 1,76% |
| *Duration* media (in anni) | 7,23 |
| Esposizione valutaria (in % del patrimonio) | 0,00% |
| Tasso di rotazione (*turnover*) del portafoglio * | 0,17 |

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

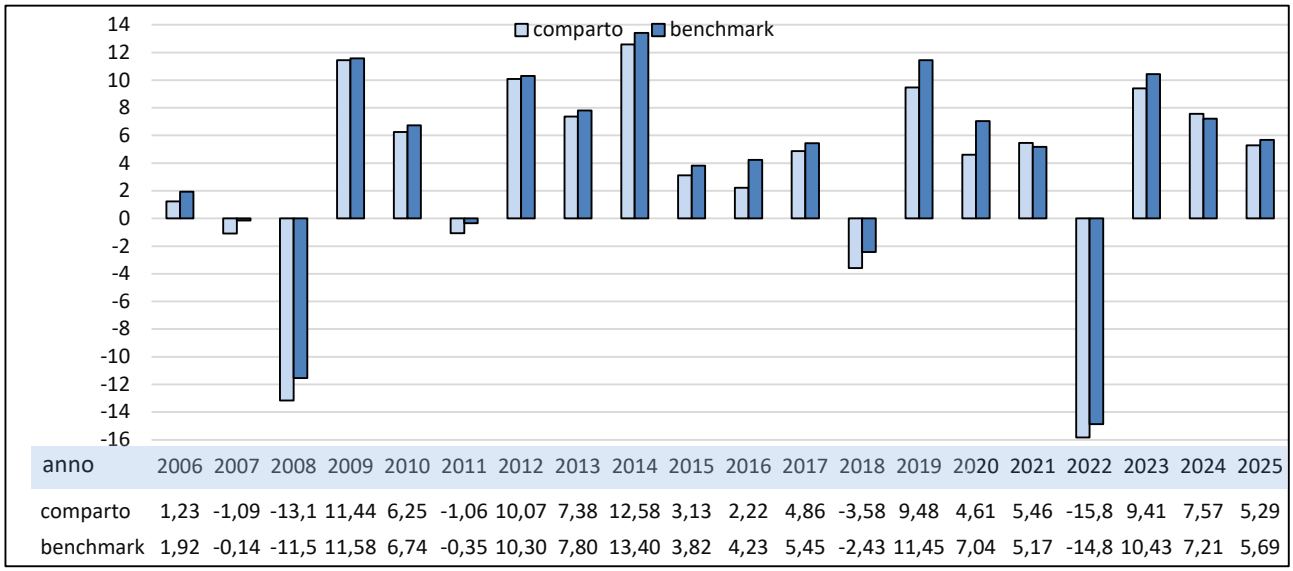
## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

**Tav. 4** – **Rendimenti netti annui** *(valori percentuali)*




| anno | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| comparto | 1,23 | -1,09 | -13,1 | 11,44 | 6,25 | -1,06 | 10,07 | 7,38 | 12,58 | 3,13 | 2,22 | 4,86 | -3,58 | 9,48 | 4,61 | 5,46 | -15,8 | 9,41 | 7,57 | 5,29 |
| benchmark | 1,92 | -0,14 | -11,5 | 11,58 | 6,74 | -0,35 | 10,30 | 7,80 | 13,40 | 3,82 | 4,23 | 5,45 | -2,43 | 11,45 | 7,04 | 5,17 | -14,8 | 10,43 | 7,21 | 5,69 |

**Benchmark:** 60% JPM EMU Govt All Mat TR, 40% MSCI World Free TR € Hedge.

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

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

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

**Tav. 5 – TER**

| | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|
| **Oneri di gestione finanziaria** | **1,15%** | **1,15%** | **1,13%** |
| *- di cui per commissioni di gestione finanziaria* | 1,15% | 1,15% | 1,13% |
| *- di cui per commissioni di incentivo* | - | - | - |
| **Altri oneri gravanti sul patrimonio** | **0,01%** | **0,01%** | **0,01%** |
| **TOTALE 1** | **1,16%** | **1,16%** | **1,14%** |
| **Oneri direttamente a carico degli aderenti** | **-** | **-** | **-** |
| **TOTALE 2** | **1,16%** | **1,16%** | **1,14%** |

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

# LINEA AZIONARIA (ex Linea 4 Previras)

| | |
|---|---|
| Data di avvio dell'operatività del comparto: | 21/12/1998 |
| Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro): | 1.025.037.235,15 |

## Informazioni sulla gestione delle risorse

***Tipologia degli strumenti finanziari:*** coerentemente con il benchmark di riferimento gli investimenti del comparto saranno prevalentemente orientati verso strumenti di natura azionaria denominati in euro ed in valute, ed in misura residuale verso strumenti di natura obbligazionaria con scadenza inferiore a 4 anni.
Sono ammessi gli investimenti in O.I.C.R. armonizzati ed altre attività finanziarie aventi caratteristiche analoghe a quelle degli strumenti finanziari in precedenza descritti.
L'investimento in titoli non listati è ammesso solo in misura residuale.
Nell'ambito della normativa vigente, potranno essere effettuate operazioni in contratti derivati.
***Categorie di emittenti e settori industriali:*** gli strumenti di natura azionaria saranno prevalentemente consistenti con il benchmark di riferimento e faranno riferimento a titoli di capitale emessi da società ad elevata capitalizzazione.
La diversificazione settoriale con particolare riferimento alla componente azionaria sarà tale da riflettere i requisiti di buona diversificazione e/o un bilanciamento adeguato tra attese di rendimento e rischiosità del portafoglio nel suo complesso.
Gli strumenti di natura obbligazionaria saranno principalmente emessi da enti governativi dell'area euro.
E' ammesso l'investimento in obbligazioni societarie ma in misura non prevalente.
Il rating medio del portafoglio obbligazionario deve rientrare nella classe c.d. *"investment grade"* od essere coerente con il rating medio del benchmark di riferimento.
***Aree geografiche di investimento:*** gli investimenti di natura obbligazionaria sono prevalentemente circoscritti a strumenti emessi nell'area euro.
Coerentemente con l'indice di riferimento gli investimenti di natura azionaria sono caratterizzati da una diversificazione geografica globale prevalentemente circoscritta ai paesi c.d. "sviluppati".

### Stile gestionale

***Criteri di selezione degli strumenti finanziari:*** lo stile di gestione è attivo.
L'impostazione strategica di portafoglio è prevalentemente caratterizzata dal benchmark di riferimento.
Il mix tra la componente obbligazionaria ed azionaria ed il mix all'interno delle singole componenti con particolare riferimento alla componente azionaria può modificarsi nel tempo in funzione delle condizioni correnti dei mercati finanziari e delle relative attese di breve/medio periodo.
La selezione delle singole posizioni è effettuata sulla base di analisi di tipo fondamentale e/o macro-economico.
***Relazione con il benchmark:*** al comparto è associato un benchmark di riferimento, tuttavia, dato lo stile di gestione attivo, l'obiettivo del portafoglio non può essere considerato la replica passiva dell'indice di riferimento.
L'obiettivo del portafoglio è quello di ottenere un profilo di rischio e rendimento migliore rispetto a quello del benchmark associato.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2025.

**Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario**

| | |
|---|---|
| Titoli di Stato | 7,40% |
| – Emittenti Governativi | 7,40% |
| – Emittenti Sovranazionali | - |
| Titoli Corporate (tutti quotati e *investment grade*) | 2,37% |
| Quote di OICR * | 89,71% |
| Liquidità ed accantonamenti | 0,52% |
| **TOTALE** | **100%** |

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

**Tav. 2 – Investimenti per area geografica**

| | |
|---|---|
| **Titoli di Stato** | **7,40%** |
| Italia | 2,08% |
| Area Euro | 5,32% |
| **Titoli Corporate** | **2,37%** |
| Italia | 0,08% |
| Area Euro | 2,29% |
| **Quote di OICR** | **89,71%** |
| Area Euro | 89,71% |

**Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti**

| | |
|---|---|
| Liquidità (in % del patrimonio) | 2,76% |
| *Duration* media (in anni) | 1,69 |
| Esposizione valutaria (in % del patrimonio) | 0,00% |
| Tasso di rotazione (*turnover*) del portafoglio * | 0,09 |

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

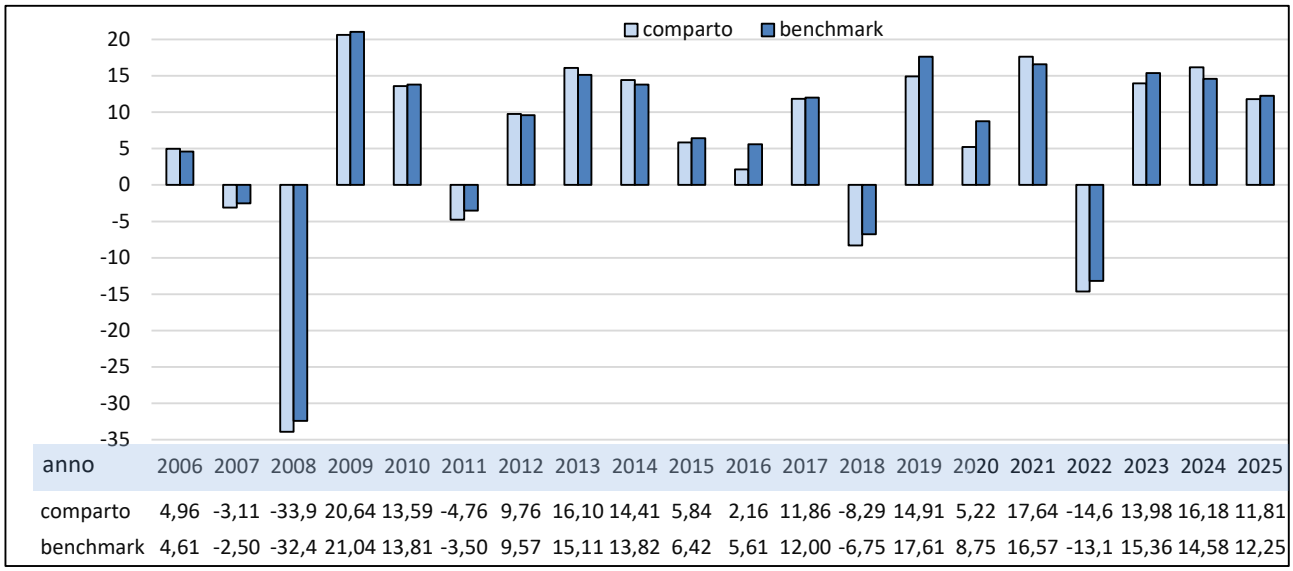
## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

**Tav. 4** – **Rendimenti netti annui** *(valori percentuali)*




| anno | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| comparto | 4,96 | -3,11 | -33,9 | 20,64 | 13,59 | -4,76 | 9,76 | 16,10 | 14,41 | 5,84 | 2,16 | 11,86 | -8,29 | 14,91 | 5,22 | 17,64 | -14,6 | 13,98 | 16,18 | 11,81 |
| benchmark | 4,61 | -2,50 | -32,4 | 21,04 | 13,81 | -3,50 | 9,57 | 15,11 | 13,82 | 6,42 | 5,61 | 12,00 | -6,75 | 17,61 | 8,75 | 16,57 | -13,1 | 15,36 | 14,58 | 12,25 |

**Benchmark:** 10% JPM EMU Govt 1-3y TR, 90% MSCI World Free TR € Hedge.

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

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

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

**Tav. 5 – TER**

| | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|
| **Oneri di gestione finanziaria** | **1,28%** | **1,31%** | **1,29%** |
| *- di cui per commissioni di gestione finanziaria* | 1,28% | 1,31% | 1,29% |
| *- di cui per commissioni di incentivo* | - | - | - |
| **Altri oneri gravanti sul patrimonio** | **0,01%** | **0,01%** | **0,01%** |
| **TOTALE 1** | **1,29%** | **1,32%** | **1,30%** |
| **Oneri direttamente a carico degli aderenti** | **-** | **-** | **-** |
| **TOTALE 2** | **1,29%** | **1,32%** | **1,30%** |

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

# LINEA MULTIASSET

| | |
|---|---|
| Data di avvio dell'operatività del comparto: | 14/01/2016 |
| Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro): | 21.771.232,76 |

## Informazioni sulla gestione delle risorse

*Tipologia di strumenti finanziari:* il comparto rappresenta un mix di investimenti dinamico indirizzabile trasversalmente verso tutte le possibili classi di investimento ammesse e nei limiti della normativa vigente.
Una componente rilevante del mix degli investimenti i può essere rappresentata da classi di attività che non appartengono alle forme di investimento "classiche" (obbligazioni cd "*investment grade*" ed azioni) quali obbligazioni convertibili, obbligazioni cd "High Hield", commodities, hedge funds, volatility swap, obbligazioni di paesi emergenti, obbligazioni societarie subordinate, azioni di società ad alta e bassa capitalizzazione, liquidità.
Gli investimenti in valuta sono ammessi.
In funzione della dimensione del fondo e delle opportunità gestionali le posizioni possono essere costituite da investimenti diretti o/e da OICR aventi caratteristiche analoghe a quelle degli strumenti finanziari in precedenza descritti o comunque ammessi della normativa vigente.
Potranno essere effettuate operazioni in contratti derivati finalizzati alla gestione efficace del portafoglio ed operazioni in derivati di copertura.
*Aree geografiche di investimento:* nel rispetto della normativa vigente il comparto investe in strumenti finanziari emessi da istituzioni pubbliche e private appartenenti e non all'area euro.
La diversificazione tra aree geografiche sarà tale da mitigare il rischio derivante dai rischi geopolitici mantenendo la volatilità ex-ante entro valori predefiniti.
*Categorie di emittenti e settori industriali:* con riferimento alla componente obbligazionaria la natura degli emittenti potrà essere pubblica o privata.
La componente azionaria sarà rappresentata da titoli di capitale emessi da aziende sia ad alta sia a bassa capitalizzazione. Il livello di diversificazione settoriale sarà tale da mantenere un adeguato livello di diversificazione mantenendo la volatilità ex-ante entro valori predefiniti.
Gli investimenti in derivati saranno principalmente circoscritti a strumenti emessi da istituzioni private quotati o non in mercati regolamentati.

### Stile gestionale

*Criteri di selezione degli strumenti finanziari:* lo stile gestionale è attivo e l'obiettivo del fondo è quello di trarre beneficio e quindi generare valore investendo su un ampio spettro di classi di investimento.
*Relazione con il benchmark:* la natura flessibile del comparto non consente di individuare uno specifico benchmark.
La volatilità attesa dei rendimenti è compresa tra 6% e 13% e comunque non potrà essere mai superiore a 15% (su base ex-ante).

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2025.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

| | |
|---|---|
| Titoli di Stato | 0,00% |
| – Emittenti Governativi | - |
| – Emittenti Sovranazionali | - |
| Titoli Corporate (tutti quotati e *investment grade*) | 0,00% |
| Quote di OICR * | 98,20% |
| Liquidità ed accantonamenti | 1,80% |
| **TOTALE** | **100%** |

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

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

| | |
|---|---|
| **Titoli di Stato** | **0,00%** |
| Italia | 0,00% |
| Area Euro | 0,00% |
| **Titoli Corporate** | **0,00%** |
| Italia | 0,00% |
| Area Euro | 0,00% |
| **Quote di OICR** | **98,20%** |
| Italia | 0,00% |
| Area Euro | 98,20% |

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

| | |
|---|---|
| Liquidità (in % del patrimonio) | 3,23% |
| *Duration* media (in anni) | 0,00 |
| Esposizione valutaria (in % del patrimonio) | 0,02% |
| Tasso di rotazione (*turnover*) del portafoglio * | 1,99 |

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

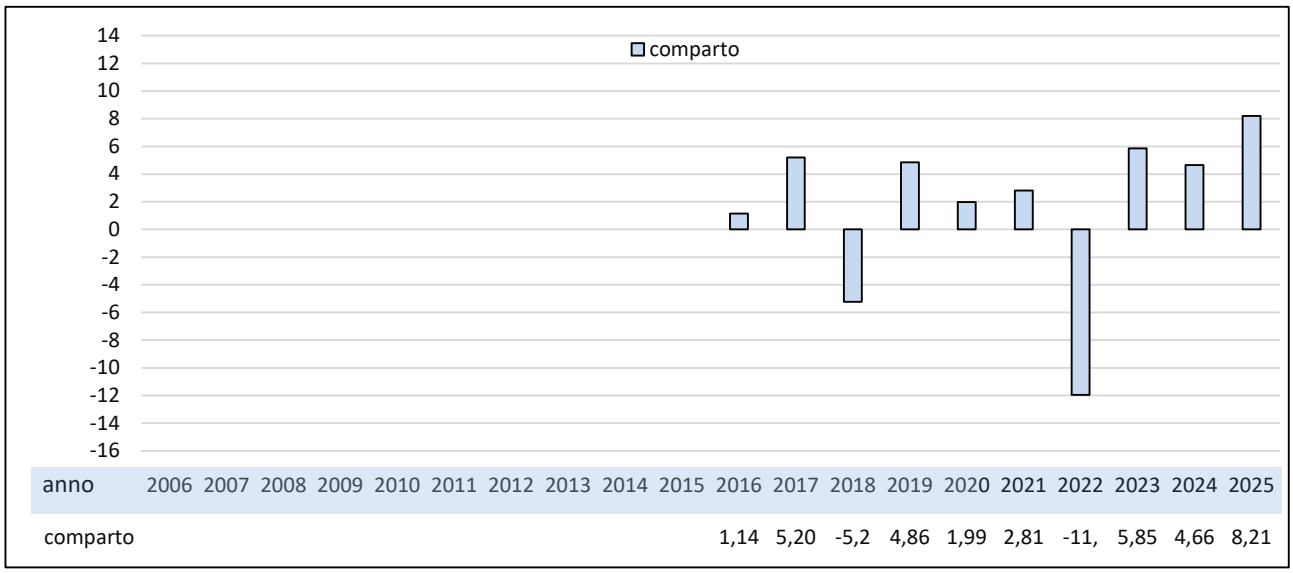
## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

**Tav. 4** – **Rendimenti netti annui** *(valori percentuali)*




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

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

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

**Tav. 5 – TER**

| | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|
| **Oneri di gestione finanziaria** | **1,40%** | **1,40%** | **1,37%** |
| *- di cui per commissioni di gestione finanziaria* | 1,40% | 1,40% | 1,37% |
| *- di cui per commissioni di incentivo* | - | - | - |
| **Altri oneri gravanti sul patrimonio** | **0,01%** | **0,01%** | **0,01%** |
| **TOTALE 1** | **1,41%** | **1,41%** | **1,38%** |
| **Oneri direttamente a carico degli aderenti** | **-** | **-** | **-** |
| **TOTALE 2** | **1,41%** | **1,41%** | **1,38%** |

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

ALLIANZ PREVIDENZA

FONDO PENSIONE APERTO

Allianz S.p.A.
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 4

Istituito in Italia

Piazza Tre Torri, 3 - 20145 Milano

800.68.68.68 (opzione 4.1)

http://www.allianz.it/servizi/pronto-allianz-online

allianz.spa@pec.allianz.it

www.allianz.it

# Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 30/10/2026*)

# Parte II 'Le informazioni integrative'

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

## Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (*in vigore dal 31/10/2026*)

### Il soggetto istitutore/gestore

**ALLIANZ PREVIDENZA** è stato istituito nel 1998 dalla compagnia di assicurazione Riunione Adriatica di Sicurtà S.p.A.
La Riunione Adriatica di Sicurtà S.p.A. in data 1° ottobre 2007 ha modificato la propria denominazione sociale in Allianz S.p.A..
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.
Allianz S.p.A. ha **sede legale** in Milano, Piazza Tre Torri, 3 ed uffici in Milano Piazza Tre Torri 3, Torino Via Alassio 11 c e Trieste Largo Ugo Irneri, 1.
La **durata** della Società è fissata fino al 31 dicembre 2038.
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 al 31 dicembre 2025, è così costituito:

| | |
|---|---|
| ❑ Dott. Sergio Balbinot (Presidente) | Nato a Tarvisio (Udine), l'8 settembre 1958 |
| ❑ Dott. Cristian Galizzi (Vice Presidente) | Nato a Bergamo, il 25 ottobre 1973 |
| ❑ Dott. Giacomo Campora (Amministratore Delegato) | Nato a Lodi, il 14 ottobre 1966 |
| ❑ Dott. Alessandro Locati | Nato a Milano, il 30 giugno 1976 |
| ❑ Prof. Stefano Paleari | Nato a Milano, il 24 gennaio 1965 |
| ❑ Prof. Albina Candian | Nata a Parma, il 30 dicembre 1958 |
| ❑ Dott. Thomas Karl Heinz Naumann | Nato a Trier (Germania), il 13 dicembre 1966 |
| ❑ Dott.ssa Laura Ximena Olivares | Nata a Buenos Aires (Argentina), il 14 febbraio 1978 |
| ❑ Prof. Ferruccio Resta | Nato a Bergamo, il 29 agosto 1968 |
| ❑ Dott.ssa Fiammetta Fabris | Nata a Porretta Terme (Bologna), il 17 maggio 1957 |

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

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

Le **scelte effettive 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 a: asset allocation, benchmark strategici, obiettivi di redditività finanziaria, obiettivi di rendimento e obiettivi di rischio finanziario.

## Il Responsabile

Il Responsabile di ALLIANZ PREVIDENZA, in carica fino al 31.05.2027, è il dott. Gabriele Santise, nato a Mariano Comense (CO), il 28/09/1987.

## La gestione amministrativa

La gestione amministrativa di ALLIANZ PREVIDENZA è svolta da Kirey S.r.l., via Benigno Crespi, 57 – 20159 Milano, fermo restando la responsabilità di Allianz S.p.A. per l'operato del soggetto delegato.

## Il depositario

La banca depositaria di ALLIANZ PREVIDENZA è Société Générale Securities Services S.p.A, con Sede legale e Direzione generale in via Benigno Crespi, 19/A – 20159 Milano. La banca depositaria effettua anche il calcolo del valore della quota.

## I gestori delle risorse

La Società, coerentemente al proprio modello organizzativo adottato, ha affidato la gestione finanziaria delle risorse di ALLIANZ 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 con Succursale in Italia, via Durini, 1 – 20122 Milano.

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

## L'erogazione delle rendite

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

## La revisione legale dei conti

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

## La raccolta delle adesioni

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

# Informazioni chiave per Aderenti provenienti dalla fusione per incorporazione della previgente "Linea 1 - Obbligazionaria con garanzia di rendimento minimo" di Previras nella "Linea Flessibile con garanzia di restituzione del capitale" - CLASSE DI QUOTA

Le presenti Informazioni chiave per gli aderenti sostituiscono, limitatamente alle informazioni di seguito riportate, le corrispondenti parti della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente', contenuta in apertura della Nota Informativa.

Accertati di appartenere alla categoria di Aderenti specificata nell'intestazione.

## Scheda 'I costi'

| Tipologia di costo | Importo e caratteristiche |
|---|---|
| • **Spese da sostenere durante la fase di accumulo:** | |
| – Direttamente a carico dell'aderente | **30€**, su base annua non frazionabile *pro rata temporis* in caso di attivazione di un programma Life Cycle. |
| – Indirettamente a carico dell'aderente (le percentuali sotto indicate sono su base annua con calcolo settimanale dei ratei). [(1)]: | |
| ✓ *LINEA FLESSIBILE con garanzia di restituzione del capitale - Classe di quota* | **0,95%** del patrimonio |
| ✓ *LINEA OBBLIGAZIONARIA Breve Termine* | **1,00%** del patrimonio |
| ✓ *LINEA OBBLIGAZIONARIA Lungo Termine* | **1,20%** del patrimonio |
| ✓ *LINEA BILANCIATA* | **1,25%** del patrimonio |
| ✓ *LINEA AZIONARIA* | **1,45%** del patrimonio |
| ✓ *LINEA MULTIASSET* | **1,55%** del patrimonio |
| • **Spese per l'esercizio di prerogative individuali** (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione)**:** | |
| – Anticipazione | Non previste |
| – Trasferimento | **25€** in un'unica soluzione all'atto del trasferimento, dalla posizione individuale trasferita |
| – Riscatto | Non previste |
| – Riallocazione della posizione individuale | Non previste |
| – Riallocazione del flusso contributivo | Non previste |
| – Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA) | Non previste |

*[(1)] Oltre alle commissioni sopra riportate, sul patrimonio dei comparti possono gravare unicamente le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del Responsabile del fondo, per la parte di competenza del comparto.*
*Nel caso in cui il patrimonio dei comparti sia investito in quote di fondi comuni di investimento mobiliare (OICR) graveranno indirettamente sull'aderente, oltre alle spese sopraindicate, gli oneri propri dei fondi comuni di investimento mobiliare (OICR), ad eccezione:*

- *delle relative commissioni di gestione, in quanto l'importo corrispondente sarà riattribuito al patrimonio dei fondi interni;*
- *degli oneri di sottoscrizione e di rimborso degli OICR in quanto la Società si impegna ad acquistare esclusivamente OICR che non prevedono tali oneri.*

Per maggiori informazioni v. la Parte II **'Le informazioni integrative'.**

### Indicatore sintetico dei costi

| Comparti | Anni di permanenza | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2 anni | 5 anni | 10 anni | 35 anni |
| LINEA FLESSIBILE con garanzia di restituzione del capitale | 1,63% | 1,08% | 0,99% | 0,95% |
| LINEA OBBLIGAZIONARIA Breve Termine | 1,67% | 1,13% | 1,04% | 1,00% |
| LINEA OBBLIGAZIONARIA Lungo Termine | 1,87% | 1,33% | 1,24% | 1,20% |
| LINEA BILANCIATA | 1,92% | 1,38% | 1,29% | 1,25% |
| LINEA AZIONARIA | 2,12% | 1,58% | 1,49% | 1,45% |
| LINEA MULTIASSET | 3,05% | 2,09% | 1,80% | 1,61% |

L'indicatore sintetico dei costi rappresenta 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% (v. la Parte II **'Le informazioni integrative'**). Per le adesioni su base collettiva, gli importi indicati devono intendersi come importi massimi applicabili.

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

# Informazioni chiave per Aderenti provenienti dalla fusione per incorporazione della "Linea Garantita" del Fondo Pensione Aperto L.A. Previdenza nella "Linea Flessibile con garanzia di restituzione del capitale" – CLASSE DI QUOTA

Le presenti Informazioni chiave per gli aderenti sostituiscono, limitatamente alle informazioni di seguito riportate, le corrispondenti parti della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente', contenuta in apertura della Nota Informativa.

Accertati di appartenere alla categoria di Aderenti specificata nell'intestazione.

## Scheda 'I costi'

| Tipologia di costo | Importo e caratteristiche |
|---|---|
| • **Spese da sostenere durante la fase di accumulo:** | |
| – Direttamente a carico dell'aderente | **30€**, su base annua non frazionabile *pro rata temporis* in caso di attivazione di un programma Life Cycle. |
| – Indirettamente a carico dell'aderente (le percentuali sotto indicate sono su base annua con calcolo settimanale dei ratei). [(1)]: | |
| ✓ *LINEA FLESSIBILE con garanzia di restituzione del capitale - Classe di quota* | **1,00%** del patrimonio |
| ✓ *LINEA OBBLIGAZIONARIA Breve Termine* | **1,00%** del patrimonio |
| ✓ *LINEA OBBLIGAZIONARIA Lungo Termine* | **1,20%** del patrimonio |
| ✓ *LINEA BILANCIATA* | **1,25%** del patrimonio |
| ✓ *LINEA AZIONARIA* | **1,45%** del patrimonio |
| ✓ *LINEA MULTIASSET* | **1,55%** del patrimonio |
| • **Spese per l'esercizio di prerogative individuali** (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione)**:** | |
| – Anticipazione | Non previste |
| – Trasferimento | **25€** in un'unica soluzione all'atto del trasferimento, dalla posizione individuale trasferita |
| – Riscatto | Non previste |
| – Riallocazione della posizione individuale | Non previste |
| – Riallocazione del flusso contributivo | Non previste |
| – Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA) | Non previste |

*[(1)] Oltre alle commissioni sopra riportate, sul patrimonio dei comparti possono gravare unicamente le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del Responsabile del fondo, per la parte di competenza del comparto.*
*Nel caso in cui il patrimonio dei comparti sia investito in quote di fondi comuni di investimento mobiliare (OICR) graveranno indirettamente sull'aderente, oltre alle spese sopraindicate, gli oneri propri dei fondi comuni di investimento mobiliare (OICR), ad eccezione:*

- *delle relative commissioni di gestione, in quanto l'importo corrispondente sarà riattribuito al patrimonio dei fondi interni;*
- *degli oneri di sottoscrizione e di rimborso degli OICR in quanto la Società si impegna ad acquistare esclusivamente OICR che non prevedono tali oneri.*

Per maggiori informazioni v. la Parte II **'Le informazioni integrative'.**

### Indicatore sintetico dei costi

| Comparti | Anni di permanenza | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2 anni | 5 anni | 10 anni | 35 anni |
| LINEA FLESSIBILE con garanzia di restituzione del capitale | 1,67% | 1,13% | 1,04% | 1,00% |
| LINEA OBBLIGAZIONARIA Breve Termine | 1,67% | 1,13% | 1,04% | 1,00% |
| LINEA OBBLIGAZIONARIA Lungo Termine | 1,87% | 1,33% | 1,24% | 1,20% |
| LINEA BILANCIATA | 1,92% | 1,38% | 1,29% | 1,25% |
| LINEA AZIONARIA | 2,12% | 1,58% | 1,49% | 1,45% |
| LINEA MULTIASSET | 3,05% | 2,09% | 1,80% | 1,61% |

L'indicatore sintetico dei costi rappresenta 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% (v. la Parte II **'Le informazioni integrative'**). Per le adesioni su base collettiva, gli importi indicati devono intendersi come importi massimi applicabili.

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

ALLIANZ PREVIDENZA

FONDO PENSIONE APERTO

Allianz S.p.A.
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 4

Istituito in Italia

Piazza Tre Torri, 3 - 20145 Milano

800.68.68.68 (opzione 4.1)

http://www.allianz.it/servizi/pronto-allianz-online

allianz.spa@pec.allianz.it

www.allianz.it

# Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 30/10/2026*)

# Appendice

## 'Informativa sulla sostenibilità'

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

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

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

## Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili

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

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

In tale contesto, il Gruppo integra i rischi di sostenibilità nei propri processi decisionali relativi agli investimenti attraverso un approccio olistico che assicura che tali rischi siano considerati nell'intero processo di investimento ossia nella definizione delle strategie, nella selezione degli asset manager delegati, nel monitoraggio dei portafogli e nell'attività di gestione dei rischi.

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

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

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

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

- Esclusioni
- Selezione e monitoraggio degli asset manager
- Identificazione, analisi e gestione dei potenziali rischi di sostenibilità
- Partecipazione attiva (engagement)
- Azioni di mitigazione dei rischi legati al cambiamento climatico e obiettivi di riduzione delle emissioni di Co2
- Stress test climatici e analisi di scenario, con orizzonti temporali fino al 2050, considerando molteplici percorsi di transizione, sia ordinata sia disordinata, e differenti livelli di esposizione ai rischi fisici derivanti dal cambiamento climatico.

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

La gestione è delegata ad asset manager, sia appartenenti al Gruppo sia esterni, sulla base di uno specifico mandato che vincola il gestore al rispetto del regolamento di ciascun fondo.

Allianz seleziona esclusivamente asset manager che abbiano adottato una politica di sostenibilità adeguata, c.d. 'qualified'; una politica di sostenibilità è considerata qualified quando soddisfa una serie di requisiti minimi, tra cui:

▪ essere formalmente approvata dal Consiglio di Amministrazione dell'asset manager o dal Comitato Investimenti responsabile in materia

▪ definire con chiarezza ruoli e responsabilità con riferimento ai processi in materia di sostenibilità

▪ descrivere l'approccio adottato dall'asset manager in materia di integrazione dei fattori di sostenibilità nei processi di investimento e di trasparenza informativa

▪ riconoscere l'impatto del cambiamento climatico e considerare i rischi ad esso associati

▪ richiamare espressamente gli obblighi di conformità alla normativa vigente in materia di sostenibilità.

La modalità con la quale vengono integrati i rischi ESG nei Fondi Interni Assicurativi ("FIA") o nei portafogli collegati a prodotti di tipo previdenziale è guidata dalla politica di investimento rappresentata nei regolamenti di ciascun fondo.

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



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

Allianz S.p.A. considera i principali effetti negativi derivanti dalle proprie decisioni di investimento e si avvale di un solido quadro metodologico per la loro identificazione e valutazione. Le strategie e l'attività di investimento sono conformi ad un insieme di principi, regole, processi e procedure, formalizzati nelle politiche, negli standard e nelle linee guida aziendali (c.d. Corporate Rules).

Per le gestioni separate, i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità – tra cui le emissioni di gas a effetto serra, la perdita di biodiversità, lo stress idrico, la produzione di rifiuti pericolosi, le emissioni tossiche, le violazioni dei diritti umani, gli impatti negativi sulla salute e sulla sicurezza delle persone e delle comunità locali, nonché i fenomeni di corruzione attiva e passiva - sono gestiti e mitigati attraverso:

- l'adozione di restrizioni agli investimenti e di linee guida per la selezione degli investimenti

- l'impegno a ridurre progressivamente le emissioni di gas a effetto serra mediante piani che prevedono obiettivi intermedi e di lungo termine

- l'attuazione di politiche di engagement nei confronti degli emittenti e delle società partecipate.

Per i Fondi Interni Assicurativi collegati a prodotti unit-linked o portafogli collegati ai prodotti di tipo previdenziale i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità sono considerati e gestiti dagli asset managers delegati, con le modalità previste nelle rispettive sustainability policy, anche mediante l'applicazione di esclusioni.

Il divieto di finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo (legge 220 del 2021) si applica a tutti gli investimenti diretti e indiretti; con riferimento agli investimenti indiretti il divieto viene applicato a livello di look-through.



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

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

# Allianz Previdenza

## Fondo Pensione Aperto a contribuzione definita

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 4

Modulo di adesione

Edizione 03/2025

**Attenzione:** l'adesione a ALLIANZ PREVIDENZA – FONDO PENSIONE APERTO A CONTRIBUZIONE DEFINITA deve essere preceduta dalla consegna e presa visione della parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e dell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'. La Nota informativa e il Regolamento sono disponibili sul sito www.allianz.it. Gli stessi verranno consegnati in formato cartaceo soltanto su espressa richiesta dell'aderente.

**Allianz S.p.A.** - Sede Legale Piazza Tre Torri, 3 - 20145 Milano - Telefono +39 02 7216.1 - Fax +39 02 2216.5000
allianz.spa@pec.allianz.it - www.allianz.it - Direzione Generale e uffici Piazza Tre Torri, 3 - 20145 Milano
Largo Ugo Irneri, 1 - 34123 Trieste - C.F. e Registro Imprese di Milano - n. 05032630963 - Rappresentante del Gruppo
IVA Allianz con P.IVA n. 01333250320 - Capitale Sociale euro 403.000.000 i.v. - Albo Imprese di Assicurazione n. 1.00152
Capogruppo del Gruppo Assicurativo Allianz - Albo Gruppi Assicurativi n. 018
Società con unico socio soggetta alla direzione e coordinamento di Allianz SE - Monaco

Allianz

Servizio Clienti




Opzione 4.1: per qualsiasi informazione, chiarimento o supporto

# Questionario esigenze assicurative

## Cliente

Cognome e Nome _____

Codice fiscale o Partita IVA _____

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

Egregio Signore, Gentile Signora
con il questionario che segue cercheremo di acquisire, nel suo interesse, informazioni utili a valutare, di volta in volta, l'adeguatezza della nostra offerta assicurativa complessiva rispetto alle sue specifiche esigenze, tenendo presente che la mancanza di tali informazioni ostacola la valutazione.
La ringraziamo per la sua collaborazione.
Per poter formulare una proposta in linea con le sue esigenze è fondamentale avere un quadro chiaro della sua situazione complessiva, che tiene conto sia del contesto lavorativo sia di quello familiare.

## Categoria Professionale

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

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

## Esigenze Assicurative dell'Aderente

**2. Quale delle seguenti esigenze intende soddisfare con il Suo investimento?** <riprodurre la risposta selezionata prima dell'accesso al processo assuntivo che di base è la 3>;
☐ forme di protezione in caso di decesso, invalidità o non autosufficienza
☐ pianificare un investimento che persegua la valorizzazione del capitale nel medio o lungo periodo, mantenendo comunque la possibilità di smobilizzare in ogni momento l'intero capitale investito
☐ aderire a una forma di previdenza complementare ai sensi del Decreto Legislativo 5 dicembre 2005, n. 252, anche al fine di godere dei relativi benefici fiscali e di integrare il trattamento pensionistico obbligatorio
☐ Nessuna delle precedenti

**3. Le forme di previdenza complementare presentano caratteristiche che possono rispondere a diverse esigenze. Quali tra le seguenti incontrano le Sue attuali esigenze?** <riprodurre la risposta selezionata>
☐ possibilità di beneficiare, a fronte di maggiorazioni di costo, di forme di protezione accessoria in caso di decesso, invalidità o non autosufficienza
☐ possibilità di beneficiare, a fronte di maggiorazioni di costo, di forme di protezione accessoria solo in caso di decesso
☐ Nessuna delle precedenti, in quanto non interessato a garanzie accessorie

## Situazione Assicurativa Previdenziale del Cliente

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

☐ SI ☐ NO

**Se la risposta è sì, rispondere alla domanda successiva:**

**Le coperture assicurative attualmente in essere sono in grado di tutelarlo pienamente rispetto a queste esigenze?** <riprodurre la/e risposta/e selezionata/e dall'aderente>
☐ SI ☐ NO

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

FAC-SIMILE

Spett.le ALLIANZ PREVIDENZA Fondo Pensione Aperto –Piazza Tre Torri, 3 – 20145 Milano

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

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

Pertanto, nel caso in cui la Società rilevi la presenza di altra posizione nella presente forma pensionistica complementare e non venga riscontrata la sussistenza dei presupposti che consentono la presenza di più posizioni, la stessa si riserva la facoltà di non accettare a tutti gli effetti la richiesta di adesione, senza oneri aggiuntivi, dandone tempestivo avviso e restituendo l'eventuale versamento contributivo già effettuato.

**Luogo e data** _____ **Firma Aderente** _____

## Anagrafica aderente

Io sottoscritto/a
Cognome _____ Nome _____

Codice fiscale _____ Sesso ☐ M ☐ F

Residente in Via/Piazza _____ n° _____

Città _____ Cap _____ Prov _____ Stato _____ Cittadinanza _____

Nato/a il ___/___/_____ a _____ Prov _____ Stato _____

Tipo doc. _____ n° _____ Luogo rilascio _____ il ___/___/_____

Rilasciato da _____ Data scadenza ___/___/_____

Residenza (da utilizzarsi anche come indirizzo di corrispondenza) _____ N. civico _____ CAP _____

Comune _____ Provincia _____ Stato di residenza fiscale * _____

Codice Fiscale estero/Motivo dell'indisponibilità _____
(in caso di residenza fiscale diversa da Italia – obbligatorio se residenza fiscale USA)

Domicilio (se diverso da residenza) _____ N. civico _____ CAP _____

Comune _____ Provincia _____ Stato _____

E-mail (obbligatorio) _____ Tel (obbligatorio) _____ Cell (obbligatorio) _____

* L'indicazione dello **Stato di residenza fiscale** ai sensi dell'art.2 e dell'art.73 del TUIR approvato con D.P.R. 917 del 22 dicembre 1986, vale quale autocertificazione della residenza ex art.46 del D.P.R. del 28 dicembre 2000. In caso di dichiarazioni non veritiere, di formazione o uso di atti falsi di cui al relativo art.76 è prevista l'applicazione di eventuali sanzioni penali

Desidero ricevere le comunicazioni: ☐ in formato elettronico via e-mail ☐ in formato cartaceo all'indirizzo di residenza

**Data prima iscrizione alla previdenza complementare dichiarata dall'Aderente**[1]: ___/___/_____

Titolo di studio: ☐ nessuno ☐ licenza elementare ☐ licenza media inferiore ☐ diploma professionale
☐ diploma media superiore ☐ diploma universitario/laurea triennale ☐ laurea/laurea magistrale ☐ specializzazione post-laurea

Condizione professionale: ☐ lavoratore dipendente del settore privato ☐ lavoratore dipendente del settore pubblico
☐ lavoratore autonomo/libero professionista
☐ soggetto diverso da lav. dipendente/autonomo

Modalità di adesione: ☐ contratti e accordi collettivi-regolamenti aziendali (con azienda) ☐ accordi plurisoggettivi (con azienda) ☐ forma individuale (con azienda) ☐ forma individuale (senza azienda)

**Chiedo**, con la presente, di aderire a ALLIANZ PREVIDENZA Fondo Pensione Aperto a contribuzione definita (di seguito per brevità ALLIANZ PREVIDENZA) ed a tal fine dichiaro:

- di essere lavoratore di prima occupazione successiva alla data del 1° gennaio 2007: ☐ SI[2] ☐ NO
- di essere iscritto a vecchi PIP[3] (detti anche FIP) gestiti da Allianz S.p.A.: ☐ SI ☐ NO
- di essere il soggetto che sostiene la spesa[4]: ☐ SI ☐ NO

| Codice Fiscale del soggetto che sostiene la spesa in luogo dell'Aderente (solo per versamenti volontari) | % spesa | Data di effetto |
|---|---|---|
| _____ | _____ | _____ |
| _____ | _____ | _____ |

1 Della quale l'Aderente risulti ancora iscritto, non avendo esercitato il diritto di riscatto totale. Se non iscritto, inserire la data di sottoscrizione del presente modulo di adesione.
2 Se l'aderente non è mai stato iscritto alla previdenza obbligatoria, deve rispondere SI alla domanda.
3 Ovvero contratti stipulati fino al 31.12.2006 e non adeguati ai sensi dell'art. 23, comma 3 del D. Lgs 252/05.
4 Per "soggetto che detiene la spesa" si intende l'aderente medesimo e/o il suo datore di lavoro.

FAC-SIMILE

**Altra forma pensionistica**

Se si è già aderito ad altra forma pensionistica complementare, riportare le seguenti informazioni:

Denominazione altra forma pensionistica: _____

Numero iscrizione Albo tenuto dalla COVIP: _____

L'attuale Scheda **'I costi'** della sopraindicata altra forma pensionistica mi è stata: ☐ consegnata ☐ non consegnata[5]

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

Si richiede il trasferimento della posizione maturata nell'altra forma pensionistica al fondo ALLIANZ PREVIDENZA: ☐ SI ☐ NO
e si prende atto che l'operazione è subordinata all'invio a cura dell'aderente, della richiesta anche al fondo cedente

**Anagrafica azienda**

*(sezione da compilare solo in caso di versamenti tramite azienda)*

Nome Azienda _____ Cod. Azienda _____

Sede Legale in Via/P.zza _____ n° _____ Città _____

Prov. _____ Cap _____ P. IVA/C.F. _____

*da contattare per le istruzioni operative:*

**Referente Azienda** _____ Tel _____

e-mail _____ Fax _____

**Referente società esterna** _____ Tel _____

e-mail _____ Fax _____

*Si consiglia di effettuare la scelta dell'opzione di investimento dopo aver compilato il **Questionario di autovalutazione***

**Opzioni di investimento**

**Chiedo** altresì **di attivare per tutta la mia posizione previdenziale l'opzione Life Cycle,** scegliendo uno tra i seguenti percorsi:
**Avvertenza: L'attivazione non potrà essere richiesta qualora manchino meno di cinque anni alla maturazione dei requisiti di accesso al pensionamento.**

☐ **PERCORSO PRUDENTE**

☐ **PERCORSO EQUILIBRATO**

☐ **PERCORSO VIVACE**

In alternativa **chiedo** che ogni versamento contributivo a mio favore sia investito come segue:

| Ripartizione | Denominazione dei comparti | Categoria | Ripartizione | Denominazione dei comparti | Categoria |
|---|---|---|---|---|---|
| _____ **%** | **LINEA FLESSIBILE CON GARANZIA DI RESTITUZIONE DEL CAPITALE** | GARANTITO | _____ **%** | **LINEA OBBLIGAZIONARIA BREVE TERMINE** | OBBLIGAZIONARIO PURO |
| _____ **%** | **LINEA OBBLIGAZIONARIA LUNGO TERMINE** | OBBLIGAZIONARIO PURO | _____ **%** | **LINEA BILANCIATA** | BILANCIATO |
| _____ **%** | **LINEA AZIONARIA** | AZIONARIO | | | |

**Mezzi di pagamento**

I versamenti contributivi saranno effettuati tramite: ☐ azienda ☐ SDD ☐ bonifico bancario

☐ modulo SDD

☐ copia bonifico (Iban IT18B0330701719000000024172 Swift TWOSITMM intestato a "Allianz S.p.A. – Fondo Pensione Aperto Allianz Previdenza")
Per i bonifici e gli addebiti diretti (SDD) la valuta è pari alla data riconosciuta dalla banca ordinante.

**Trasferimento da altro fondo**

Se si è chiesto il trasferimento della posizione maturata nell'altra forma pensionistica al fondo ALLIANZ PREVIDENZA (La richiesta di trasferimento va presentata, a cura dell'aderente, al fondo cedente)

**Chiedo** che l'importo trasferito a ALLIANZ PREVIDENZA, cui conferisco mandato per l'espletamento di tutte le operazioni necessarie, sia investito come segue:
- in caso di attivazione dell'opzione Life Cycle, sulle linee del percorso scelto;
- **qualora non sia stata attivata l'opzione Life Cycle**, secondo le seguenti percentuali *(in caso di mancata indicazione, l'importo trasferito sarà investito secondo le percentuali prescelte per il versamento dei contributi)*:

| Ripartizione | Denominazione dei comparti | Categoria | Ripartizione | Denominazione dei comparti | Categoria |
|---|---|---|---|---|---|
| _____ **%** | **LINEA FLESSIBILE CON GARANZIA DI RESTITUZIONE DEL CAPITALE** | GARANTITO | _____ **%** | **LINEA OBBLIGAZIONARIA BREVE TERMINE** | OBBLIGAZIONARIO PURO |
| _____ **%** | **LINEA OBBLIGAZIONARIA LUNGO TERMINE** | OBBLIGAZIONARIO PURO | _____ **%** | **LINEA BILANCIATA** | BILANCIATO |
| _____ **%** | **LINEA AZIONARIA** | AZIONARIO | | | |

Soltanto a conclusione del perfezionamento del trasferimento la data di prima iscrizione alla previdenza complementare dichiarata dall'Aderente potrà essere aggiornata

FAC-SIMILE

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

**Chiedo** inoltre:

☐ di **attivare** le garanzie accessorie al Fondo Pensione in esso previste, consapevole del relativo costo aggiuntivo e le cui prestazioni assicurate sono indicate negli allegati al Regolamento, in base all'importo di premio da me prescelto:

☐ copertura assicurativa per il solo caso di morte

☐ copertura assicurativa per il caso di morte ed invalidità totale e permanente

☐ copertura assicurativa per il caso di morte e rendita in caso di non autosufficienza (LTC)

Premio annuo ☐ 50€ ☐ 100€ ☐ 150€
Attenzione: in caso di sottoscrizione di una garanzia accessoria per la prima volta e in corso d'anno, occorre versare un rateo del premio e non l'intero premio annuo. Il suddetto rateo dovrà essere calcolato in dodicesimi di anno, in funzione dei mesi di copertura residua, dalle ore 0:00 del 1° giorno del mese successivo alla data di sottoscrizione alle ore 24:00 del 31 dicembre dello stesso anno solare.

Il premio di primo anno solare sarà da me versato tramite bonifico bancario.

In allegato al presente modulo si trasmette:

copia bonifico (Iban IT32E0358901600010570636662 Swift BKRAITMM intestato a "Allianz S.p.A. – Fondo Pensione Aperto Allianz Previdenza")

I premi delle annualità solari successive saranno pagati esclusivamente tramite addebito in conto (**modulo da allegare**)

☐ di **non attivare** le garanzie accessorie al Fondo Pensione in esso previste.

**AVVERTENZA - ISTRUZIONI PER LA COMPILAZIONE**

Ai sensi della L.193/2023 per la tutela dei diritti delle persone che sono state affette da malattie oncologiche, per la sottoscrizione della dichiarazione di buona salute **NON RILEVANO** e dunque **NON DEVONO ESSERE CONSIDERATE LE INFORMAZIONI** relative a patologie oncologiche dalle quali l'assicurando sia stato precedentemente affetto e il cui trattamento attivo si sia concluso, senza episodi di recidiva, da più di 10 anni, o 5 anni nel caso di patologia insorta prima dei 21 anni di età. Per alcune patologie si applicano termini temporali ridotti:

| Tipo Tumore | Specificazioni | Anni dalla fine del trattamento |
|---|---|---|
| Colon-retto | Stadio I, qualsiasi età | 1 |
| Colon-retto | Stadio II-III, >21 anni | 7 |
| Melanoma | >21 anni | 6 |
| Mammella | Stadio I-II, qualsiasi età | 1 |
| Utero, collo | >21 anni | 6 |
| Utero, corpo | Qualsiasi età | 5 |
| Testicolo | Qualsiasi età | 1 |
| Tiroide | Donne con diagnosi <55 anni, Uomini con diagnosi <45 anni. Esclusi i tumori anaplastici per entrambi i sessi | 1 |
| Linfomi di Hodgkin | <45 anni | 5 |
| Leucemie | Acute (linfoblastiche e mieloidi), qualsiasi età | 5 |

La presente tabella corrisponde all'Allegato 1 del Decreto del Ministero della Salute del 22 marzo 2024 e può essere aggiornata, ove occorra, entro il 31 dicembre di ogni anno.

Pertanto, **SI RACCOMANDA** di considerare **SOLO** le eventuali patologie oncologiche per le quali il trattamento attivo **NON** si sia concluso, senza episodi di recidiva, da almeno 10 anni rispetto alla sottoscrizione della dichiarazione di buona salute. Tale termine è ridotto a 5 anni nel caso di patologia insorta prima dei 21 anni di età. Per alcune patologie si applicano termini temporali ridotti come sopra riportati.

**Dichiarazione di buona salute - da fornire solo nel caso in cui abbia optato per l'attivazione delle garanzie accessorie ed ai fini della validità della copertura dichiaro che:**
- negli ultimi 8 anni non ho mai consultato medici, né sono stato invitato a consultarli se non per patologie minori (quali raffreddori, influenza ecc), né sono mai stato ricoverato in case di cura, sanatori, ospedali per malattie o disturbi o interventi chirurgici diversi da appendicectomia, adenoidectomia, tonsillectomia, safenectomia, varicectomia degli arti inferiori, varicocele, fimosi, erniectomie addominali/inguinali, emorroidectomia, settoplastica nasale, correzione alluce valgo, meniscectomia, rottura/recisione legamenti o frattura degli arti, parto senza complicanze, estrazione dentale o chirurgia estetica;
- non sono affetto da obesità;
- non fumo o non ho mai fumato sigarette, sigarette elettroniche (escluse sigarette elettroniche di tipo IQOS), sigari, pipa o altro negli ultimi 12 mesi;
- non faccio uso/non ho mai fatto uso di sostanze stupefacenti e/o psicofarmaci;
- riesco a compiere le attività quotidiane, ricreative e sportive senza restrizioni e senza aiuto di altre persone o di sussidi per muoversi in casa, uscire, vestirsi o svestirsi;
- non godo di pensioni di invalidità e non ho una riduzione della capacità di lavoro;
- non ho una malattia mentale neurologica.

*Luogo e data* _____ *Firma dell'Aderente* _____

**Solo nel caso in cui abbia optato per l'attivazione della copertura assicurativa, dichiaro:**
- di approvare, ai sensi e per gli effetti degli articoli 1341 e 1342 del codice civile, l'Allegato "Condizioni delle Prestazioni assicurative accessorie" del Regolamento per la parte statuente le "Esclusioni" e la "Carenza".

*Luogo e data* _____ *Firma dell'Aderente* _____

FACSIMILE

**Beneficiari in caso di decesso dell'aderente prima del pensionamento ***

☐% del capitale _____ Cognome e Nome o Ragione Sociale _____

C.F. _____ P. IVA _____ Sesso☐M ☐F

Nato/a il ___/___/_____ a _____ Prov _____Stato _____

Residenza/Sede legale (da utilizzarsi anche come indirizzo di corrispondenza) _____ N. civico _____

CAP _____ Comune _____ Provincia _____ Stato _____

Domicilio (se diverso da residenza) _____ N. civico _____ CAP _____

Comune _____ Provincia _____ Stato _____

Stato di residenza fiscale _____

(L'indicazione dello Stato di residenza fiscale ai sensi dell'art.2 e dell'art.73 del TUIR approvato con D.P.R. 917 del 22 dicembre 1986, vale quale autocertificazione della residenza ex art.46 del D.P.R. del 28 dicembre 2000. In caso di dichiarazioni non veritiere, di formazione o uso di atti falsi di cui al relativo art.76 è prevista l'applicazione di eventuali sanzioni penali)

E-mail (facoltativo) _____ Tel (facoltativo) _____ Cell (facoltativo) _____

☐% del capitale _____ Cognome e Nome o Ragione Sociale _____

C.F. _____ P. IVA _____ Sesso☐M ☐F

Nato/a il ___/___/_____ a _____ Prov _____Stato _____

Residenza/Sede legale (da utilizzarsi anche come indirizzo di corrispondenza) _____ N. civico _____

CAP _____ Comune _____ Provincia _____ Stato _____

Domicilio (se diverso da residenza) _____ N. civico _____ CAP _____

Comune _____ Provincia _____ Stato _____

Stato di residenza fiscale _____

(L'indicazione dello Stato di residenza fiscale ai sensi dell'art.2 e dell'art.73 del TUIR approvato con D.P.R. 917 del 22 dicembre 1986, vale quale autocertificazione della residenza ex art.46 del D.P.R. del 28 dicembre 2000. In caso di dichiarazioni non veritiere, di formazione o uso di atti falsi di cui al relativo art.76 è prevista l'applicazione di eventuali sanzioni penali)

E-mail (facoltativo) _____ Tel (facoltativo) _____ Cell (facoltativo) _____

☐% del capitale _____ Cognome e Nome o Ragione Sociale _____

C.F. _____ P. IVA _____ Sesso☐M ☐F

Nato/a il ___/___/_____ a _____ Prov _____Stato _____

Residenza/Sede legale (da utilizzarsi anche come indirizzo di corrispondenza) _____ N. civico _____

CAP _____ Comune _____ Provincia _____ Stato _____

Domicilio (se diverso da residenza) _____ N. civico _____ CAP _____

Comune _____ Provincia _____ Stato _____

Stato di residenza fiscale _____

(L'indicazione dello Stato di residenza fiscale ai sensi dell'art.2 e dell'art.73 del TUIR approvato con D.P.R. 917 del 22 dicembre 1986, vale quale autocertificazione della residenza ex art.46 del D.P.R. del 28 dicembre 2000. In caso di dichiarazioni non veritiere, di formazione o uso di atti falsi di cui al relativo art.76 è prevista l'applicazione di eventuali sanzioni penali)

E-mail (facoltativo) _____ Tel (facoltativo) _____ Cell (facoltativo) _____

☐ eredi legittimi in parti uguali **

☐ eredi testamentari in parti uguali o in mancanza di testamento, 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.**

***** NOTA BENE: in caso di beneficiario persona giuridica si prega di fornire le ulteriori informazioni compilando l'apposito modulo antiriciclaggio Adeguata verifica di Soggetto Persona Giuridica che dovrà essere allegato alla presente richiesta (scaricabile dal sito www.allianz.it "Servizi al cliente > Informazioni utili > Liquidazione polizze vita")

**** Scelta obbligatoria in caso di Aderente minorenne.**

Beneficiari premorienza

FAC-SIMILE

**Dichiarazioni**

L'Aderente dichiara:

- di aver ricevuto la parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità', entrambi disponibili sul sito www.allianz.it;
- di essere informato della possibilità di richiedere la Nota informativa, il regolamento del fondo e ogni altra documentazione attinente il fondo pensione, comunque disponibile sul sito www.allianz.it;
- di aver preso visione e sottoscritto su ogni pagina la Scheda 'I costi' della forma pensionistica a cui risulta già iscritto, la cui copia è allegata al presente Modulo di adesione (*per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda 'I costi'*);
- che il soggetto incaricato della raccolta delle adesioni ha richiamato l'attenzione:
  a) sulle informazioni contenute nella parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e nell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità';
  b) con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico dei costi (ISC) riportato nella parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente', Scheda 'I costi' della Nota informativa;
  c) in merito al paragrafo 'Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione', nella Scheda 'Presentazione' della Parte I ' Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa, redatto in conformità alle Istruzioni della COVIP e contenente proiezioni della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa relativa ad alcune figure tipo, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che vuole conseguire;
  d) circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito www.allianz.it;
  e) 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, se previsto, il 'Questionario di Autovalutazione';
- di essere a conoscenza che la prima contribuzione deve essere effettuata entro sei mesi dall'adesione e che, in caso di inadempimento, la Società ha facoltà di risolvere il contratto ai sensi dell'art. 1456 del Codice Civile, comunicando all'aderente la propria volontà di avvalersi della clausola risolutiva espressa, salvo che lo stesso non provveda a effettuare un versamento entro 60 giorni dalla ricezione della comunicazione della Società;
- di essere a conoscenza che, qualora nel corso della partecipazione al fondo l'aderente interrompa il flusso contributivo con conseguente azzeramento della posizione individuale a seguito dell'applicazione delle spese annuali di gestione amministrativa, la Società ha facoltà di risolvere il contratto ai sensi dell'art. 1456 del Codice Civile, comunicando all'aderente la propria volontà di avvalersi della clausola risolutiva espressa, salvo che l'aderente non provveda ad effettuare un versamento entro 60 giorni dalla ricezione della comunicazione della Società;
- di assumere ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite, ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione eventualmente richiesti, e si impegna a comunicare ogni successiva variazione;
- di consegnare agli eventuali soggetti diversi dall'aderente, titolari dei codici fiscali sopra indicati, l'informativa sulla privacy e sulle tecniche di comunicazione a distanza riportata nell'allegato a questo modulo.

**Luogo e data** _____ **Firma dell'Aderente** _____

**Privacy**

I soggetti interessati al trattamento dei propri dati personali da parte della Società, preso atto dell'informativa sulla privacy e sulle tecniche di comunicazione a distanza - riportata in calce al presente documento - consapevoli che i dati personali oggetto di trattamento richiesti dalla Società prima della conclusione del contratto, come pure quelli che potranno essere richiesti in corso di contratto, sono essenziali ai fini della conclusione, gestione ed esecuzione del contratto stesso, acconsentono al trattamento dei propri dati per le finalità, con le modalità e da parte dei soggetti indicati nell'informativa suddetta.

**Luogo e data** _____ **Firma dell'Aderente** _____

**Intermediario**

**Spazio riservato al Soggetto incaricato della raccolta delle adesioni:**

☐ Agenzia Allianz ☐ Allianz Bank Financial Advisors ☐ Broker ☐ Direzione

Codice Agenzia/PF per conto di Agenzia/Broker _____ Codice Promotore _____

Cognome e Nome _____

Tel/cell _____ e-mail _____

Opzione (valida solo per il contributo previdenziale): ☐ 200 ☐ 100 ☐ Flat

**Firma del Soggetto incaricato** _____
*(Visto per regolarità, autenticità ed identificazione dell'Aderente)*

FAC-SIMILE

## Questionario di Autovalutazione (da compilare solamente se maggiorenni)

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

CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA

1. Conoscenza dei fondi pensione
   - ☐ ne so poco
   - ☐ sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare di tipo finanziario o assicurativo
   - ☐ ho una conoscenza dei diversi tipi di fondi pensione e delle principali tipologie di prestazioni

2. Conoscenza della possibilità di richiedere le somme versate al fondo pensione
   - ☐ non ne sono al corrente
   - ☐ so che le somme versate non sono liberamente disponibili
   - ☐ so che le somme sono disponibili soltanto al momento della maturazione dei requisiti per il pensionamento o al verificarsi di alcuni eventi personali, di particolare rilevanza, individuati dalla legge

3. A che età prevede di andare in pensione?
   ___ anni

4. Quanto prevede di percepire come pensione di base, rispetto al suo reddito da lavoro appena prima del pensionamento (in percentuale)?
   ___ per cento

5. Ha confrontato tale previsione con quella a Lei resa disponibile dall'INPS tramite il suo sito *web* ovvero a Lei recapitata a casa tramite la 'busta arancione' (cosiddetta 'La mia pensione futura')?
   - ☐ si
   - ☐ no

6. Ha verificato il paragrafo 'Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione', nella Scheda 'Presentazione', della Parte I 'Le Informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa, al fine di decidere quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?
   - ☐ si
   - ☐ 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)

**Punteggio ottenuto** [N]

Il punteggio va riportato solo in caso di risposta alle domande 7, 8 e 9 e costituisce un ausilio nella scelta tra 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 | - Garantito<br>- Obbligazionario puro<br>- Obbligazionario misto | - Obbligazionario misto<br>- Bilanciato | - Bilanciato<br>- Azionario |
| La scelta di un percorso Life Cycle è congrua rispetto a qualunque punteggio ottenuto dal 'Questionario di autovalutazione'. In caso di adesione a più comparti, la verifica di congruità sulla base del Questionario non risulta possibile ed è l'aderente a dover effettuare una propria valutazione circa la categoria nella quale ricade la combinazione da lui scelta. | | | |

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.

**Luogo e data** _____ **Firma Aderente** _____

FAC-SIMILE

*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.

**Luogo e data** _____ **Firma Aderente** _____

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

☐ Nessuna osservazione

☐ Altro _____

FAC-SIMILE

## Informativa sulla privacy e sulle tecniche di comunicazione a distanza - ed. 28/03/2024

La normativa vigente, definita in relazione al Regolamento Ue 2016/679 del 27 aprile 2016 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati (regolamento generale sulla protezione dei dati) garantisce che il trattamento personale dei dati si svolga nel rispetto dei diritti, delle libertà fondamentali, nonché della dignità delle persone fisiche, con particolare riferimento alla riservatezza, all'identità personale e al diritto alla protezione dei dati personali assicurando che i dati siano trattati in modo lecito e secondo correttezza.
Nel rispetto di questo quadro normativo, Le chiediamo di fornirci i Suoi dati per poter erogare i servizi assicurativi e soddisfare le richieste che pervengono dagli interessati, in particolare per poter procedere all'attività di liquidazione dei sinistri. A tal fine le precisiamo che la nostra società deve acquisire (o già detiene) alcuni dati che La riguardano come precisato nel presente documento.

### 1. Titolare del Trattamento e informazioni di contatto

I dati forniti sono trattati da:

- Allianz S.p.A., Compagnia di Assicurazioni, che ha istituito e gestisce il Fondo Pensione ALLIANZ PREVIDENZA, che provvede, tramite la rete agenziale delle proprie Divisioni, alla raccolta delle adesioni,
- Allianz Bank Financial Advisors S.p.A., Banca che provvede attraverso la propria rete di promotori finanziari, alla raccolta delle adesioni al Fondo,
- Societé Generale Securities Services S.p.A., Banca depositaria del Patrimonio del Fondo.

Per la raccolta delle adesioni e la gestione del Fondo Pensione ALLIANZ PREVIDENZA, il titolare del trattamento dei dati è Allianz S.p.A., con sede in Piazza Tre Torri, 3 – 20145 Milano, che definisce modalità e finalità del trattamento dei Suoi dati personali.
La presente informativa riguarda pertanto anche l'attività ed il trattamento dei dati svolti dai soggetti citati nel presente documento, il cui elenco, costantemente aggiornato, è disponibile agevolmente e gratuitamente chiedendolo a:

- Allianz S.p.A. – Pronto Allianz – Servizio Clienti – P.zza Tre Torri, 3 – Milano, numero verde 800686868 oppure accedendo al sito web di Allianz nella sezione "Pronto Allianz Online"

ove sono disponibili anche la lista dei Responsabili in essere, nonché informazioni più dettagliate circa i soggetti che possono venire a conoscenza dei dati in qualità di incaricati.
Per Sua comodità, Le indichiamo altresì che il Responsabile della Protezione dei dati (DPO) potrà essere contattato scrivendo all'indirizzo: Allianz S.p.A., P.zza Tre Torri 3 - Milano oppure scrivendo all'indirizzo e mail dpo.allianz@allianz.it.

### 2. Categorie di dati raccolti

La nostra società deve acquisire (o già detiene) alcuni dati che riguardano Lei e/o i Suoi familiari. Tali dati potranno essere anche quelli appartenenti a categorie particolari solo in quanto siano strumentali alla gestione del rapporto assicurativo e all'adempimento di prestazioni ad esso strumentali o connesse.
Le categorie di dati che potremo trattare sono le seguenti:

- dati personali;
- **dati sensibili (quali, a titolo esemplificativo, i dati relativi alla salute) per visite mediche, per la sottoscrizione polizze vita e liquidazione sinistri e per i quali si richiede un ESPRESSO CONSENSO al trattamento**;
- dati giudiziari;
- digital contacts, quali e-mail, numero di cellulare, social network (ad es. Facebook, Twitter) e servizi di messaggistica/voip (ad es. Skype, WhatsApp, Viber, Messenger).

### 3. Finalità del trattamento

I dati forniti da Lei stesso o da altri soggetti sono utilizzati dalla nostra società, da società del Gruppo Allianz SE e da terzi, a cui essi verranno comunicati, al fine di consentire alla società – anche per conto di altre società del Gruppo Allianz SE – di:

a. **dare esecuzione al servizio assicurativo e/o fornirLe il prodotto assicurativo**, nonché servizi e prodotti connessi o accessori, nonché dare esecuzione a servizi connessi, accessori e strumentali all'erogazione della prestazione assicurativa (come nel caso di perizie mediche per la liquidazione di sinistri),
b. gestire eventi quali quelli che danno diritto al riscatto o all'anticipazione della propria posizione individuale,
c. raccogliere le adesioni e gestire il Fondo Pensione ALLIANZ PREVIDENZA,
d. limitatamente ad alcuni dati anche eventualmente comunicati ad Allianz da terzi, **adempiere alla normativa** vigente in materia di prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di **riciclaggio** dei proventi di attività criminose e di finanziamento al **terrorismo**,
e. i Suoi dati personali, anche sensibili e giudiziari, saranno trattati e potranno essere trasferiti e/o consultati dalle altre società del Gruppo Allianz SE per finalità di antifrode. I Suoi dati potranno altresì essere trasferiti e/o consultati dalle altre società del Gruppo Allianz SE, anche successivamente alla conclusione del rapporto assicurativo, per una maggiore efficienza dei sistemi informativi, nonché, in generale, per una migliore qualità del servizio.

### 3.a Finalità promo commerciale

Inoltre, qualora acconsenta, i dati che ci invierà o da noi detenuti – ad esclusione di quelli sensibili – saranno utilizzati dalle suddette Società al fine di svolgere attività promozionale di prodotti e servizi.

### 3.b Base Giuridica del trattamento

La base giuridica dei trattamenti dei dati è rappresentata dal fatto che il trattamento è necessario all'esecuzione di misure precontrattuali, in vista della possibile instaurazione, o dell'avvenuta instaurazione, del rapporto assicurativo, adottate su richiesta dell'Interessato stesso.
In aggiunta, per i dati appartenenti alla categoria dei dati particolari (esempio, i dati sanitari), la base giuridica dei trattamenti indicati è dunque rappresentata dal fatto che l'Interessato ha espresso il consenso al trattamento dei propri dati personali.
Per il trattamento dei dati personali comuni per finalità promo-commerciali la base giuridica è il consenso dell'interessato.

### 3.c Consenso facoltativo e obbligatorio, facoltà di rifiuto e conseguenze

Premesso che il **consenso** al trattamento dei Suoi dati è **facoltativo**, preme precisarLe che, **in caso di Suo rifiuto**, Allianz si vedrà costretta a non poter procedere all'esecuzione del servizio assicurativo a meno che non risulti in modo inequivocabile che i dati sono stati da lei forniti per l'esecuzione della prestazione assicurativa e adottate su richiesta dell'interessato stesso.
Le chiediamo, quindi, di esprimere il consenso per il trattamento dei Suoi dati strettamente necessari per la fornitura di servizi e prodotti assicurativi da Lei richiesti, in particolare del servizio di liquidazione dei danni che La riguardano.
Per i servizi e prodotti assicurativi abbiamo necessità di trattare anche dati "sensibili" e/o giudiziari, strettamente strumentali all'erogazione degli stessi.
Il consenso che Le chiediamo, pertanto, riguarda anche tali dati per queste specifiche finalità.
Per quanto concerne le **finalità promo commerciali**, Le precisiamo che il consenso è del tutto **facoltativo** ed il Vostro eventuale rifiuto non produrrà alcun effetto circa la Vostra adesione al Fondo Pensione.

### 4. Modalità d'uso dei dati

I Suoi dati personali sono trattati solo con modalità e procedure strettamente necessarie per fornirLe i servizi, in particolare il servizio di liquidazione sinistri e le informazioni da Lei richieste e, qualora vi acconsenta, anche mediante l'uso della **posta cartacea**, di chiamate tramite **operatore**, del **fax**, del **telefono** anche cellulare, della posta elettronica, degli **SMS,** tablet, smartphone, o di altre tecniche di comunicazione a distanza, di strumenti telematici, automatizzati, ed

FACSIMILE

informatici. Utilizziamo le medesime modalità anche quando comunichiamo per tali fini alcuni di questi dati ad altre aziende del nostro stesso settore, in Italia e all'estero e ad altre aziende del nostro stesso Gruppo, in Italia e all'estero.
Lei ha il diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i Suoi dati e come essi vengono utilizzati.

## 5. Destinatari dei suoi dati personali. Chi potrà accedere ai suoi dati

a. Per taluni servizi, utilizziamo **soggetti di nostra fiducia** che svolgono per nostro conto compiti di natura tecnica od organizzativa ed il trattamento dei dati da parte loro è necessario per il perseguimento delle finalità di fornitura del servizio assicurativo finalizzato alla liquidazione dei sinistri e per la ridistribuzione del rischio. Alcuni di questi soggetti sono operanti anche all'estero. Questi soggetti sono **nostri diretti collaboratori** e svolgono la funzione del "**responsabile**" o sono soggetti autorizzati al trattamento dei dati, oppure operano in totale autonomia come distinti "**titolari**" del trattamento.

b. Si tratta, in modo particolare, di soggetti facenti parte dei Gruppi di appartenenza delle Società titolari (per Allianz S.p.A. il **Gruppo Allianz SE**) o della catena distributiva quali **intermediari, agenti, subagenti, mediatori di assicurazione e riassicurazione**, produttori ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione, consulenti tecnici e altri soggetti che svolgono attività ausiliarie per conto della Società quali legali, periti e medici; centrali operative di assistenza, cliniche convenzionate, società di servizi informatici e telematici o di archiviazione; società di servizi postali indicate nel plico postale; società di revisione e di consulenza; società di servizi per il controllo delle frodi, soggetti terzi specializzati nelle attività di informazione e promozione commerciale.

c. In considerazione della complessità dell'organizzazione e della stretta interrelazione fra le varie funzioni aziendali, Le precisiamo, infine, che, quali responsabili o soggetti incaricati del trattamento, possono venire a conoscenza dei dati anche i nostri dipendenti e collaboratori di volta in volta interessati o coinvolti nell'ambito delle rispettive mansioni in conformità alle istruzioni ricevute. così pure i Suoi dati devono da noi essere comunicati, per obbligo di legge, a enti e organismi pubblici, quali Ivass, Enti Gestori di Assicurazioni Sociali Obbligatorie, nonché all'Autorità Giudiziaria e alle Forze dell'Ordine.

d. La informiamo inoltre che i Suoi dati personali non verranno diffusi e che le informazioni relative alle operazioni da Lei poste in essere, ove ritenute sospette ai sensi della normativa antiriciclaggio, potranno essere comunicate agli altri intermediari finanziari del nostro Gruppo, alle Autorità e ad altri organi di Vigilanza e Controllo.

Lei ha il diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i Suoi dati e come essi vengono utilizzati.

## 5.a Possibili ulteriori destinatari dei suoi dati

Per le finalità descritte nel precedente paragrafo 3, inoltre, i dati personali potrebbero essere comunicati ai seguenti soggetti che operano come **autonomi titolari**: soggetti inerenti al rapporto che la riguarda (ad esempio contraenti e assicurati), altri assicuratori, coassicuratori, riassicuratori, consorzi ed associazioni del settore, broker assicurativi, banche, SIM, Società di Gestione del Risparmio.

## 6. Trasferimento all'estero dei suoi dati

I Suoi dati potrebbero essere trasferiti ad un paese terzo europeo/extraeuropeo esclusivamente per le finalità connesse a quelle di cui alle lett. a) e b) del capitolo 1. (Finalità del trattamento), secondo le modalità stabilite dalle Binding Corporate Rules (BCRs) approvate dal Gruppo Allianz SE che potrà visionare sul sito internet di Allianz. Nel caso in cui le suddette BCR non trovassero applicazione, attueremo tutte le misure di sicurezza previste dall'Autorità Garante per la protezione dei dati personali (clausole standard per il trasferimento dei dati verso paesi terzi) per assicurarLe una adeguata protezione per il trasferimento dei Suoi dati.
Nel caso in cui Lei voglia ottenerne una copia dei dati trasferiti o avere maggiori informazioni sul luogo di conservazione, può scrivere a: Allianz S.p.A. – Servizio Clienti, Piazza Tre Torri, 3 – 20145 Milano, oppure accedendo al sito www.allianz.it utilizzando il modello appositamente predisposto.
In ogni caso, qualora i Suoi dati dovessero essere trasferiti al di fuori dell'Unione Europea o al di fuori dell'Area Economica Europea, Allianz garantisce che il destinatario dei dati personali assicura un adeguato livello di protezione, in particolare, grazie all'adozione di particolari clausole contrattuali standard che disciplinano il trasferimento dei dati personali e che sono state approvate dalla Commissione Europea.
Allianz non trasferirà in alcun caso i Suoi dati personali a soggetti non autorizzati al trattamento dei dati personali stessi.

## 7. I suoi diritti nello specifico

Si precisa che ogni interessato ha diritto di scrivere al Titolare del trattamento per chiedere l'accesso ai dati personali e la rettifica o la cancellazione degli stessi o la limitazione del trattamento che lo riguardano o di opporsi al loro trattamento e per esercitare (per i trattamenti effettuati dopo 25 maggio 2018) il diritto alla portabilità dei dati. Inoltre, ogni interessato ha sempre diritto di proporre reclamo al Garante per la protezione dei dati personali nelle forme, nei modi e nei limiti previsti dalla vigente normativa. L'interessato ha inoltre il diritto di revocare, in qualsiasi momento, il proprio consenso esplicito, ove fornito, senza pregiudicare la liceità del trattamento basata sul consenso prestato prima della revoca. Qui di seguito riportiamo l'elenco specifico dei suoi diritti in relazione al trattamento dei suoi dati.
Lei potrà:

1. accedere ai Suoi dati e conoscere la provenienza, le finalità e il periodo di conservazione, i dettagli del/dei Titolari del Trattamento e i soggetti ai quali sono stati comunicati;
2. revocare il Suo consenso in ogni momento;
3. aggiornare o correggere i Suoi dati personali in ogni momento;
4. chiedere la cancellazione dei Suoi dati dai nostri sistemi (ivi compreso il diritto all'oblio, ove ne ricorrano i presupposti) se lo scopo del loro trattamento è venuto meno;
5. per i trattamenti effettuati dopo il 25 maggio 2018 restringere il campo di trattamento dei Suoi dati (limitazione) in determinate circostanze: per es. qualora venga contestata la correttezza dei dati trattati;
6. conoscere dell'esistenza di un processo decisionale automatizzato, compresa la profilazione, e informazioni significative sulla logica utilizzata, nonché l'importanza e le conseguenze previste di tale trattamento per l'interessato;
7. ottenere copia dei Suoi dati personali in formato elettronico e, per i trattamenti effettuati dopo il 25 maggio 2018, richiedere la portabilità dei dati;
8. conoscere se i dati sono trasferiti a un paese terzo, informazione dell'esistenza di garanzie adeguate ai sensi della norma di riferimento;
9. contattare il DPO ovvero il Garante della Privacy.

FACSIMILE

### 7.a) Diritto alla cancellazione e all'oblio, rettifica e portabilità dei dati

In ogni momento, Lei potrà anche richiedere il diritto di far aggiornare, integrare, rettificare o cancellare i Suoi dati ovvero chiederne il blocco ed opporsi al loro trattamento nonché richiedere la loro portabilità ad un altro soggetto.
La eventuale richiesta di cancellazione non pregiudicherà la liceità del trattamento dei dati avvenuta durante il periodo per il quale era stato manifestato il relativo consenso.
Per l'esercizio dei suoi diritti può rivolgersi a

- Allianz S.p.A. – Pronto Allianz – Servizio Clienti, P.zza Tre Torri 3 - Milano, numero verde 800686868, oppure accedendo al sito www.allianz.it utilizzando il modello appositamente predisposto.

### 8. Periodo di conservazione dei dati

I dati saranno conservati per il tempo necessario al loro utilizzo ovvero finché sussiste la finalità per la quale sono trattati secondo criteri improntati al rispetto delle norme vigenti ed alla correttezza ed al bilanciamento fra legittimo interesse del Titolare e diritti e libertà dell'interessato. Conseguentemente, in assenza di norme specifiche che prevedano tempi di conservazioni differenti, Allianz avrà cura di utilizzare i dati per le suddette finalità per un tempo congruo rispetto all'interesse manifestato dalla persona cui si riferiscono i dati. I dati saranno perciò conservati per il periodo minimo necessario nel rispetto delle indicazioni contenute nella normativa di settore e tenuto conto della necessità di accedervi per esercitare un diritto e/o difendersi in sede giudiziaria. Si procederà con cadenza periodica a verificare in modo idoneo l'effettivo permanere dell'interesse del soggetto cui si riferiscono i dati a far svolgere il trattamento per le finalità sopra precisate.

### 8.a) Diritto di proporre reclamo all'autorità di controllo

Lei ha anche il diritto di proporre reclamo dinnanzi al Garante della Privacy, secondo le modalità indicate sul sito web www.garanteprivacy.it.

### 9. Consenso alla trasmissione della documentazione in formato elettronico

Per la trasmissione della documentazione di polizza nella fase precontrattuale e in corso di rapporto, Allianz Le propone l'utilizzo del formato elettronico. La informiamo che:

- prestando il suo consenso lei acconsente a ricevere la documentazione precontrattuale, contrattuale e in corso di rapporto in formato elettronico, all'indirizzo email indicato in anagrafica anche con riferimento ai contratti già in corso;
- Lei potrà revocare il consenso già espresso in qualsiasi momento con le medesime modalità.

RACCOLTA DEI CONSENSI PER PROMOZIONI COMMERCIALI

L'interessato presta il consenso per il trattamento dei propri dati personali comuni per l'invio di comunicazioni commerciali relative a prodotti e/o servizi di
ALLIANZ SpA si ☐ no ☐

L'interessato presta il consenso per il trattamento dei propri dati personali comuni per l'invio di comunicazioni commerciali relative a prodotti e/o servizi di
ALLIANZ BANK FA si ☐ no ☐

Luogo e data _____ Firma dell'Interessato _____

## Altre informazioni

Con la sottoscrizione del presente modulo l'Aderente accetta di partecipare, secondo le modalità prescelte, a "ALLIANZ PREVIDENZA".
L'Aderente prende atto che non sono ammesse modalità di pagamento diverse da quelle elencate e che le rimesse interbancarie dirette (SDD) si intendono salvo buon fine.
Per le rimesse interbancarie la data di addebito sul conto dell'Aderente è fissata al 15 di ogni mese o, se festivo, al giorno lavorativo immediatamente successivo.
L'Aderente prende atto inoltre che per l'investimento devono realizzarsi contemporaneamente le seguenti condizioni:
a) il Fondo è entrato in possesso del mezzo di pagamento utilizzato ed è maturata la valuta sullo stesso mezzo;
b) il Fondo ha avuto notizia certa del versamento ed è entrato in possesso della documentazione corretta e completa relativa all'adesione.
L'adesione al Fondo decorre dalla data di ricezione del presente modulo da parte del Fondo.
Per le adesioni al Fondo raccolte presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della raccolta delle adesioni, il presente modulo si considera ricevuto dal Fondo nel momento stesso in cui l'Aderente sottoscrive il modulo stesso.
La raccolta delle adesioni al Fondo può essere effettuata anche al di fuori della sede legale o dalle dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della raccolta delle adesioni.
L'efficacia dei contratti conclusi fuori sede è sospesa per la durata di 7 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'Aderente del presente modulo. Entro detto termine l'Aderente può comunicare al soggetto incaricato della raccolta delle adesioni il proprio recesso senza spese né corrispettivo. Pertanto, la regolazione dei corrispettivi interverrà decorsi 7 giorni dalla data di sottoscrizione, indipendentemente dalla valuta riconosciuta da Allianz S.p.A..
Il diritto di recesso non si applica ai versamenti successivi e al trasferimento tra linee, a condizione che tali operazioni vengano realizzate nel rispetto delle modalità descritte nel presente modulo.

---

**LEGENDA**
**Tipo documento** 01 - Carta di identità 02 - Patente di guida 03 - Passaporto 04 - Porto d'armi

FAC-SIMILE