



# LA PREVIDENZA COMPLEMENTARE E IL FONDO PENSIONE ALLIANZ PREVIDENZA

Sviluppo Previdenza e Welfare  
Ottobre 2022

**Allianz** 



# AGENDA

**01**

**I VANTAGGI DELLA PREVIDENZA COMPLEMENTARE**

Parte generale

---

**02**

**IL FONDO PENSIONE ALLIANZ PREVIDENZA**

Parte speciale

---

**03**

**CONTATTI**

---

**I VANTAGGI DELLA  
PREVIDENZA  
COMPLEMENTARE**

**01**





# CHE COS'E' UN FONDO PENSIONE



## È INTELLIGENTE

È uno strumento finalizzato all'erogazione di **trattamenti pensionistici complementari** rispetto a quelli offerti dal sistema obbligatorio, al fine offrire **più elevati livelli di copertura previdenziale**.



## È TUTELATO

I fondi pensione sono autorizzati all'esercizio dell'attività e sottoposti alla **vigilanza** da parte di una Autorità pubblica, la **Commissione di vigilanza sui fondi pensione (COVIP)**.



## È VANTAGGIOSO

La Legge prevede degli importanti **vantaggi fiscali**.



# COME SI ALIMENTA IL FONDO PENSIONE


La **contribuzione** al fondo pensione può essere costituita dalle **seguenti voci**:



**TRATTAMENTO  
DI FINE RAPPORTO**



**CONTRIBUTO VOLONTARIO  
A CARICO DEL DIPENDENTE**



**CONTRIBUTO A CARICO  
DELL'AZIENDA**  
Se previsto e nel caso in cui  
il dipendente decida di versare  
il contributo a proprio carico



Le **percentuali** delle tre voci contributive sono stabilite negli **accordi aziendali** o **plurisoggettivi** in materia di previdenza complementare.



# I VANTAGGI FISCALI E CONTRIBUTIVI PER L'AZIENDA (1/2)

## DEDUCIBILITÀ DAL REDDITO D'IMPRESA

Deducibilità dal reddito d'impresa del 4% del TFR annualmente versato al fondo pensione (o al Fondo Tesoreria INPS); per le imprese con meno di 50 addetti la deducibilità è **pari al 6%** (art. 10, comma 1, D.Lgs. 252/2005).

## ESONERO VERSAMENTO FONDO GARANZIA TFR

Esonero dal versamento del contributo al Fondo di garanzia del TFR, pari allo 0,2% (\*) del monte retributivo correlato al TFR versato al fondo pensione (o al Fondo Tesoreria INPS) (art. 10, comma 2, D.Lgs. 252/2005).

## RIDUZIONE ONERI IMPROPRI

Riduzione degli oneri impropri (\*\*) a carico del datore di lavoro pari allo 0,28% del monte retributivo correlato al TFR versato al fondo pensione (o al Fondo Tesoreria INPS) (art. 10, comma 3, D.Lgs. 252/2005).

## CONTRIBUTO DI SOLIDARIETÀ DEL 10%

Sui contributi versati al fondo pensione (escluso dunque il TFR), il datore di lavoro deve versare all'INPS il **solo contributo di solidarietà del 10%**, anziché gli oneri previdenziali ordinari, pari al 23,81% (art. 16, comma 1, D.Lgs. 252/2005).

(\*) Tale percentuale è elevata allo 0,4% per i Dirigenti di aziende industriali.

(\*\*) Si tratta degli oneri considerati impropriamente a carico del datore di lavoro, ossia i contributi per maternità, disoccupazione e per gli assegni familiari.



# I VANTAGGI FISCALI E CONTRIBUTIVI PER L'AZIENDA (2/2)

Sul TFR conferito ad un fondo pensione il datore di lavoro:



## ESONERO RIVALUTAZIONE TFR

È esonerato dalla rivalutazione del TFR (\*) e dal relativo versamento dell'imposta sostitutiva del 17% (\*\*).



## NESSUN ANTICIPO DI DENARO AL DIPENDENTE

La liquidazione del TFR al dipendente è effettuata direttamente da parte del fondo; **nessun anticipo di denaro** da parte dell'azienda (richiesto se il TFR viene trasferito al Fondo Tesoreria INPS).

## Quanto risparmia l'azienda versando il TFR ad un fondo pensione?

Consideriamo due aziende di dimensioni diverse (15 e 40 dipendenti) che versano tutto il TFR ad un fondo pensione:

NUMERO DIPENDENTI	1 MONTANTE RETRIBUTIVO	2 FLUSSO TFR AL FONDO PENSIONE 6,91%	3 DEDUZIONE EXTRA 6% (IRES IRAP) IPOTESI 27,9%	4 MISURE COMPENSATIVE (0,20%+0,28% del monte retributivo)	5 TOTALE RISPARMIO FISCALE E CONTRIBUTIVO (3+4)	6 MANCATA RIVALUTAZIONE TFR (7,80%)	TOTALE RISPARMIO AZIENDA (5+6)	% DI RISPARMIO RISPETTO AL TFR LASCIATO IN AZIENDA
15	€ 300.000	€ 20.730	€ 347	€ 1.440	€ 1.787	€ 1.617	€ 3.404	<b>16,42%</b>
40	€ 800.000	€ 55.280	€ 925	€ 3.840	€ 4.765	€ 4.312	€ 9.077	

(\*) Pari all'1,50% aumentato del 75% dell'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati (art. 2120 c.c.). Simulazione Allianz. Tasso di rivalutazione TFR lordo pari al 2,2% fino al 2020 e al 4,36% nel 2021; ipotesi di inflazione nel 2022 pari all'8,4% (fonte Istat - inflazione ad agosto 2022). Gli importi indicati sono a titolo meramente esemplificativo.

(\*\*) La Legge di stabilità 2015 ha infatti previsto un aumento dell'aliquota di tassazione del TFR lasciato in azienda. L'aliquota era pari all'11% fino al 31.12.2014.



# I VANTAGGI FISCALI PER L'ISCRITTO (1/5)



## VANTAGGI SUI CONTRIBUTI VERSATI

- I contributi versati al **fondo pensione** dal lavoratore ed, eventualmente, quelli del datore di lavoro sono **deducibili dal reddito** annuo complessivo fino a **5.164,57 Euro** l'anno.
- Il TFR non rileva ai fini del plafond di 5.164,57 Euro.
- Il **risparmio fiscale** è ad aliquota marginale IRPEF del dipendente.

FASCIA DI REDDITO IN €	ALIQUOTA IRPEF
fino a 15.000	23%
da 15.000 a 28.000	25%
da 28.000 a 50.000	35%
oltre 50.000	43%

Aliquote IRPEF in vigore dal 1° gennaio 2022.

ESEMPI	A	B
REDDITO	30.000 €	60.000 €
ALIQUOTA MARGINALE IRPEF	35%	43%
CONTRIBUZIONE	1.000 €	2.000 €
<b>RISPARMIO FISCALE</b>	<b>350 € (1.000 € * 35%)</b>	<b>860 € (2.000 € * 43%)</b>





# I VANTAGGI FISCALI PER IL DIPENDENTE (2/5)



## VANTAGGI SUI CONTRIBUTI VERSATI

- Maggiore deduzione per i lavoratori di prima occupazione successiva al 1° gennaio 2007

Nei 20 anni successivi al quinto anno di partecipazione a forme pensionistiche complementari, si possono dedurre i contributi eccedenti **5.164,57 €** per un importo pari alla differenza tra **25.822,85 €** e i contributi versati nei **primi 5 anni** (massima deducibilità aggiuntiva: **2.582,29 €** annui, per un totale di **7.746,86 €** annui).

ESEMPIO	Importo massimo deducibile nei primi 5 anni	Contributi effettivamente versati
1° ANNO	5.164,57 €	500,00
2° ANNO	5.164,57 €	750,00
3° ANNO	5.164,57 €	1.000,00
4° ANNO	5.164,57 €	1.000,00
5° ANNO	5.164,57 €	1.250,00
<b>TOTALE DEDUCIBILE</b>	<b>25.822,85</b>	<b>4.500,00</b>

**Differenza tra il massimo deducibile e l'effettivo dedotto: 21.322,85 €**

Tale differenza può essere dedotta, entro **2.582,29 €** annui, dal 6° al 25° anno, per un massimo deducibile annuo pari a **7.746,86 €**.



## I VANTAGGI FISCALI PER L'ISCRITTO (3/5)



### SUI RENDIMENTI FINANZIARI

- I rendimenti finanziari generati dal fondo pensione sono tassati annualmente con un'aliquota pari al 20%, mentre per gli altri strumenti finanziari è prevista un'aliquota del 26%.



**12,5 %**

ALIQUOTA DI TASSAZIONE PER I RENDIMENTI  
DERIVANTI DALL' INVESTIMENTO IN TITOLI  
PUBBLICI ITALIANI ED EQUIPARATI



# I VANTAGGI FISCALI PER IL DIPENDENTE (4/5)



## SULLE PRESTAZIONI PREVIDENZIALI

- Le prestazioni del fondo pensione sono tassate con un'aliquota pari al **15%** a titolo di imposta (no ricalcolo).
- L'aliquota del 15% si riduce dello **0,3%** per ogni anno di partecipazione a forme pensionistiche complementari successivo al 15esimo.
- La riduzione massima è pari al **6%**, perciò l'aliquota minima è pari al **9%**.
- L'imponibile è costituito dai contributi dedotti e dalle quote di TFR versate al fondo.

Alla cessazione dell'attività lavorativa per pensionamento, decorsi almeno 5 anni dall'adesione al fondo, è possibile richiedere le seguenti prestazioni previdenziali:

**100 %**  
RENDITA

- **Vitalizia**, rivalutabile nel tempo e corrisposta con periodicità scelta dall'aderente.

**Max**  
**50 %**  
CAPITALE

**Min**  
**50 %**  
RENDITA

- Al massimo il **50% della somma maturata** in forma di **capitale** e trasformazione dell'importo rimanente in rendita.

**100 %**  
CAPITALE

- Se convertendo in rendita il **70%** della somma maturata, la rendita risulta inferiore al 50% dell'assegno sociale annuo (5.889 € per il 2018); la somma maturata non deve eccedere la somma di circa **70.000 €**.
- Nel caso dei **vecchi iscritti** (iscritti ad un fondo pensione prima del 28.04.1993).



# I VANTAGGI FISCALI PER L'ISCRITTO (5/5)

Confronto relativo alla tassazione del TFR maturato dopo 25 anni di lavoro e pari a 50.000 € (al netto delle rivalutazioni già tassate) e lo stesso TFR destinato al fondo pensione con 25 anni di partecipazione alla forma pensionistica:

ESEMPI	<b>A</b> TFR IN AZIENDA: TASSAZIONE SEPARATA*	<b>B</b> TFR NEL FONDO PENSIONE: TASSAZIONE DEFINITIVA DEL 15%, RIDUCIBILE FINO AL 9%**
CALCOLO DELL'ALIQUTA	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <math>50.000 \text{ €} * 12 / 25 = 24.000 \text{ €}</math></li> <li>• <math>15.000 \text{ €} * 23\% = 3.450 \text{ €}</math></li> <li>• <math>9.000 * 25\% = 2.250 \text{ €}</math></li> <li>• <math>5.700 / 24.000 * 100 = 23,75\%</math></li> </ul> } 5.700 €	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Periodo di riduzione: 25 anni – 15 anni = 10 anni</li> <li>• 10 anni * 0,3% all'anno = 3 punti di riduzione dell'aliquota</li> <li>• <math>15\% - 3\% = 12\%</math> aliquota d'imposta</li> </ul>
IMPOSTE	$50.000 \text{ €} * 23,75\% = 11.875 \text{ €}$	$50.000 \text{ €} * 12\% = 6.000 \text{ €}$
<b>TFR AL NETTO DELL'IMPOSIZIONE FISCALE</b>	<b>38.125 €</b> (50.000 € - 11.875 €)	<b>44.000 €</b> (50.000 € - 6.000 €)

DIFFERENZA DI TASSAZIONE RISPETTO AL TFR IN AZIENDA:





$$11.875 \text{ €} - 6.000 \text{ €} = 5.875 \text{ €}$$

\*) La tassazione è provvisoria. La tassazione definitiva viene poi effettuata sull'aliquota media del contribuente dei 5 anni precedenti. Aliquote IRPEF in vigore dal 1° gennaio 2022.

\*\*\*) La tassazione si riferisce ai versamenti successivi al 1° gennaio 2007.



# LE ANTICIPAZIONI

 MOTIVAZIONE	 AMMONTARE	 ANNI DI ISCRIZIONE	 TASSAZIONE
Spese sanitarie per sé, il coniuge e i figli	Max 75% della somma maturata nel fondo	In qualsiasi momento	Aliquota massima 15% Aliquota minima 9%
Acquisto/ristrutturazione della prima casa per sé o per i figli	Max 75% della somma maturata nel fondo	Min 8 anni	Aliquota fissa 23%
Ulteriori esigenze	Max 30% della somma maturata nel fondo	Min 8 anni	Aliquota fissa 23%

## REQUISITI

Requisiti per la richiesta di anticipazioni del TFR in azienda (art. 2120 del Codice Civile)

- 8 anni di anzianità aziendale;
- max 70% del TFR **maturato**, per spese mediche, acquisto o ristrutturazione prima casa;
- **tassazione separata** con aliquota media IRPEF (minimo 23%);
- **limite annuo del 10%** degli aventi titolo e comunque del 4% del totale dei dipendenti;
- **max una sola anticipazione** nel corso del rapporto di lavoro.

La tassazione si riferisce ai versamenti successivi al 1° gennaio 2007.



# I RISCATTI

 MOTIVAZIONE	 AMMONTARE	 TASSAZIONE
Perdita dei requisiti di partecipazione al fondo *	100% della somma maturata nel fondo	aliquota fissa 23%
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Invalidità permanente</b> che comporti la riduzione dell'attività lavorativa a meno di 1/3</li> <li>• <b>Premorienza</b></li> <li>• <b>Inoccupazione</b> per un periodo superiore ai 48 mesi</li> </ul>	100% della somma maturata nel fondo	Aliquota massima <b>15%</b> Aliquota minima <b>9%</b>
<b>Inoccupazione</b> per un periodo compreso tra i <b>12 e i 48 mesi</b> / procedure <b>mobilità, cassa integrazione</b>	50% della somma maturata nel fondo	Aliquota massima <b>15%</b> Aliquota minima <b>9%</b>

La tassazione si riferisce ai versamenti successivi al 1° gennaio 2007.

\*) es. dimissioni dall'azienda nel caso in cui l'adesione al Fondo sia avvenuta su base collettiva; cessazione dello status di lavoratore in caso di adesione su base individuale (comprovata, ad esempio, da certificazione di iscrizione ai centri per l'impiego ovvero da dichiarazione sostitutiva di atto notorio che attesti che il soggetto non sta svolgendo attività lavorativa). Cfr. Circolare COVIP prot. n. 5027 del 26.10.2017.



# IL TRASFERIMENTO

 MOTIVAZIONE	 AMMONTARE	 ANNI DI ISCRIZIONE	 TASSAZIONE
Adesione ad <b>altra forma pensionistica complementare</b> , alla quale si acceda in relazione ad una nuova attività lavorativa	<b>100%</b> della somma maturata nel fondo	<b>In qualsiasi momento</b>	<b>Nessuna:</b> il trasferimento è neutro sul piano fiscale
<b>Non specificata</b>	<b>100%</b> della somma maturata nel fondo	<b>Dopo 2 anni</b> dall'adesione al fondo	<b>Nessuna:</b> il trasferimento è neutro sul piano fiscale
In caso di <b>modifiche peggiorative</b> del fondo o in caso di modifiche che interessano in modo sostanziale la caratterizzazione del fondo	<b>100%</b> della somma maturata nel fondo	<b>Indipendentemente</b> dagli anni di iscrizione al fondo	<b>Nessuna:</b> il trasferimento è neutro sul piano fiscale



## LA RITA (1/2)

La rendita integrativa temporanea anticipata (RITA), disciplinata dalla Legge di bilancio 2018, rappresenta la nuova ed unica forma di **prestazione anticipata** di previdenza complementare. **Consiste nell'erogazione frazionata** del montante accumulato richiesto (potendo riguardare la totalità della posizione accumulata o una sua parte) ed è **accessibile nei seguenti casi**:

ESEMPI	<b>A</b> <b>EROGAZIONE FRAZIONATA</b> <b>CON ANTICIPO MAX 5 ANNI</b>	<b>B</b> <b>EROGAZIONE FRAZIONATA</b> <b>CON ANTICIPO MAX 10 ANNI</b>
REQUISITI	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cessazione dell'attività lavorativa;</li> <li>• <b>Almeno 20 anni di contribuzione</b> nei regimi obbligatori di appartenenza;</li> <li>• Conseguimento dell'<b>età anagrafica per la pensione di vecchiaia entro 5 anni</b>;</li> <li>• <b>Almeno 5 anni</b> di partecipazione alle forme pensionistiche complementari.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cessazione dell'attività lavorativa;</li> <li>• <b>Inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 24 mesi</b>;</li> <li>• Conseguimento dell'<b>età anagrafica per la pensione di vecchiaia entro 10 anni</b>;</li> <li>• <b>Almeno 5 anni</b> di partecipazione alle forme pensionistiche complementari.</li> </ul>



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





## LA RITA (2/2)



### TASSAZIONE

- La base imponibile della RITA è soggetta alla **ritenuta a titolo di imposta del 15%**, riducibile fino al **9%**.
- Di conseguenza, su tutto il capitale erogato a titolo di RITA troverà applicazione **la tassazione agevolata** che normalmente riguarda soltanto il montante **post 1° gennaio 2007**.



### MODALITÀ DI GESTIONE

- Le somme che andranno erogate periodicamente verranno **investite nel comparto più prudente** (salvo diversa scelta dell'iscritto da esprimersi all'interno del modulo utile alla richiesta) e disinvestite di volta in volta in corrispondenza della erogazione della singola quota.
- Durante l'erogazione della RITA l'iscritto può comunque **cambiare il comparto di investimento** del residuo montante.



In caso di **decesso dell'iscritto**, le rate di RITA non ancora percepite seguiranno la disciplina del **riscatto per premorienza** (quindi **non entrano nell'asse ereditario** e non scontano l'imposta di successione).

**IL FONDO PENSIONE  
ALLIANZ PREVIDENZA**

**02**





# UN FONDO PENSIONE FLESSIBILE E PERSONALIZZABILE



**6**

**LINEE DI  
INVESTIMENTO**

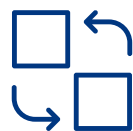
di cui una  
garantita



**%**

**SUDDIVISIONE  
VERSAMENTI**

e somme maturate  
tra le linee con %  
scelte dall'iscritto



**12** Mesi

**SWITCH  
GRATUITO**

ogni 12 mesi



**3**

**PERCORSI  
LIFE CYCLE**

tra cui scegliere



**3**

**COPERTURE  
ASSICURATIVE**

facoltative



**5**

**TIPOLOGIE  
DI RENDITA**

vitalizia



**89.120**

**ISCRITTI\***  
che lo hanno  
già scelto

\*) Dati al 31.12.2021



# LE LINEE DI INVESTIMENTO

LINEE DI INVESTIMENTO	GRADO DI RISCHIO	ORIZZONTE TEMPORALE	STILE DI GESTIONE
<b>Linea Flessibile</b> con garanzia di restituzione del capitale	Basso	Medio periodo (tra 5 e10 anni)	Flessibile, non legato a un benchmark di riferimento
<b>Linea Obbligazionaria breve termine</b>	Medio/basso	Breve periodo (fino a 5 anni)	Attivo a benchmark: <ul style="list-style-type: none"> <li>• 60% JPM EMU Govt 1-3y TR* €</li> <li>• 40% ML EMU Corp 1-3y TR* €</li> </ul>
<b>Linea Obbligazionaria lungo termine</b>	Medio	Medio periodo (tra 5 e10 anni)	Attivo a benchmark: <ul style="list-style-type: none"> <li>• 60% JPM EMU Govt 1-10y TR* €</li> <li>• 40% ML EMU Corp 1-10y TR* €</li> </ul>
<b>Linea Bilanciata</b>	Medio/alto	Medio periodo (tra 5 e10 anni)	Attivo a benchmark: <ul style="list-style-type: none"> <li>• 60% JPM EMU Govt All Mat TR* €</li> <li>• 40% MSCI World Free TR*€ Hedge**</li> </ul>
<b>Linea Azionaria</b>	Alto	Lungo periodo (oltre 15 anni)	Attivo a benchmark: <ul style="list-style-type: none"> <li>• 10% JPM EMU Govt 1-3 y TR* €</li> <li>• 90% MSCI World Free TR* € Hedge**</li> </ul>
<b>Linea Multiasset</b> accessibile solo nel caso in cui venga scelto uno dei percorsi Life Cycle	Medio-alto	Medio periodo (tra 5 e10 anni)	Flessibile, non legato a un benchmark di riferimento

3 PERCORSI LIFE CYCLE

\*) TOTAL RETURN: la performance del benchmark tiene conto anche del reinvestimento delle cedole e/o dei dividendi delle obbligazioni.

\*\*\*) HEDGE: il benchmark non è esposto al rischio di cambio (quindi a possibili variazioni valutarie, per esempio Euro vs Dollaro).

L'investimento dei contributi può essere soggetto a rischi finanziari connessi all'andamento dei mercati, di liquidità e di credito.



# I 3 PERCORSI LIFE CYCLE

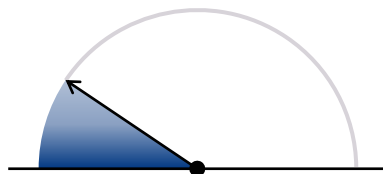


\*) Con l'eccezione della Linea Flessibile con garanzia di restituzione del capitale. L'investimento dei contributi può essere soggetto a rischi finanziari connessi all'andamento dei mercati, di liquidità e di credito.



# IL PERCORSO LIFE CYCLE PRUDENTE

## 0-20%



PERCENTUALE OBIETTIVO  
DI TITOLI AZIONARI\*

FINALITÀ

Esposizione al rischio inizialmente relativamente contenuta e progressivamente decrescente

ORIZZONTE  
TEMPORALE

Lungo periodo

GRADO DI  
RISCHIO

Medio

BENCHMARK

Prevista volatilità annua\*\*  
tra il 2% e il 5%

## TABELLA ESEMPLIFICATIVA INDICATIVA

Il percorso prevede limiti percentuali di investimento inferiori e superiori per ciascun comparto, a seconda degli anni residui all'età di pensionamento attesa.

ANNI DI PERMANENZA RESIDUA	LINEA OBBLIGAZIONARIA BREVE TERMINE	LINEA OBBLIGAZIONARIA LUNGO TERMINE	LINEA BILANCIATA	LINEA AZIONARIA	LINEA MULTIASET	MASSIMA ESPOSIZIONE IN AZIONI
<b>40</b>	0,0%	64,2%	10,0%	17,8%	8,0%	<b>20,0%</b>
<b>35</b>	0,0%	64,2%	10,0%	17,8%	8,0%	<b>20,0%</b>
<b>30</b>	0,0%	64,2%	10,0%	17,8%	8,0%	<b>20,0%</b>
<b>25</b>	0,0%	64,2%	10,0%	17,8%	8,0%	<b>20,0%</b>
<b>20</b>	0,0%	64,2%	10,0%	17,8%	8,0%	<b>20,0%</b>
<b>15</b>	0,0%	64,2%	10,0%	17,8%	8,0%	<b>20,0%</b>
<b>10</b>	6,4%	57,8%	10,0%	17,8%	8,0%	<b>20,0%</b>
<b>5</b>	38,5%	25,7%	10,0%	17,8%	8,0%	<b>20,0%</b>
<b>0</b>	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	<b>0,0%</b>

\*) La percentuale obiettivo dei titoli azionari è determinata sulla base della combinazione della componente azionaria dei comparti utilizzati dal percorso prescelto (con esclusione della Linea Multiasset).

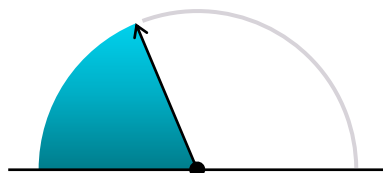
\*\*\*) Indicatore che misura l'incertezza o la variabilità del rendimento di un'attività finanziaria.

L'investimento dei contributi può essere soggetto a rischi finanziari connessi all'andamento dei mercati, di liquidità e di credito.



# IL PERCORSO LIFE CYCLE EQUILIBRATO

**0-40%**



**PERCENTUALE OBIETTIVO  
DI TITOLI AZIONARI\***

FINALITÀ

Esposizione al rischio inizialmente rilevante e progressivamente decrescente

ORIZZONTE  
TEMPORALE

Lungo periodo

GRADO DI  
RISCHIO

Medio-Alto

BENCHMARK

Prevista volatilità annua\*\*  
tra il 5% e il 10%

## TABELLA ESEMPLIFICATIVA INDICATIVA

Il percorso prevede **limiti percentuali** di investimento inferiori e superiori per ciascun comparto, a seconda degli anni residui all'età di pensionamento attesa.

ANNI DI PERMANENZA RESIDUA	LINEA OBBLIGAZIONARIA BREVE TERMINE	LINEA OBBLIGAZIONARIA LUNGO TERMINE	LINEA BILANCIATA	LINEA AZIONARIA	LINEA MULTIASET	MASSIMA ESPOSIZIONE IN AZIONI
<b>40</b>	0,0%	40,0%	10,0%	40,0%	10,0%	<b>40,0%</b>
<b>35</b>	0,0%	40,0%	10,0%	40,0%	10,0%	<b>40,0%</b>
<b>30</b>	0,0%	40,0%	10,0%	40,0%	10,0%	<b>40,0%</b>
<b>25</b>	0,0%	40,0%	10,0%	40,0%	10,0%	<b>40,0%</b>
<b>20</b>	0,0%	40,0%	10,0%	40,0%	10,0%	<b>40,0%</b>
<b>15</b>	0,0%	40,0%	10,0%	40,0%	10,0%	<b>40,0%</b>
<b>10</b>	4,0%	36,0%	10,0%	40,0%	10,0%	<b>40,0%</b>
<b>5</b>	30,7%	20,5%	10,0%	28,9%	10,0%	<b>30,0%</b>
<b>0</b>	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	<b>0,0%</b>

\*) La percentuale obiettivo dei titoli azionari è determinata sulla base della combinazione della componente azionaria dei comparti utilizzati dal percorso prescelto (con esclusione della Linea Multiasset).

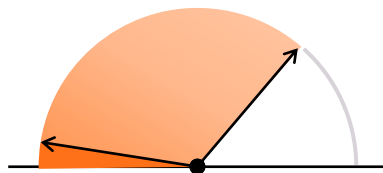
\*\*\*) Indicatore che misura l'incertezza o la variabilità del rendimento di un'attività finanziaria.

L'investimento dei contributi può essere soggetto a rischi finanziari connessi all'andamento dei mercati, di liquidità e di credito.



# IL PERCORSO LIFE CYCLE VIVACE

**5-75%**



**PERCENTUALE OBIETTIVO  
DI TITOLI AZIONARI\***

<b>FINALITÀ</b>	Esposizione al rischio inizialmente massima e progressivamente decrescente
<b>ORIZZONTE TEMPORALE</b>	Lungo periodo
<b>GRADO DI RISCHIO</b>	Alto
<b>BENCHMARK</b>	Prevista volatilità annua** tra il 10% e il 25%

## TABELLA ESEMPLIFICATIVA INDICATIVA

Il percorso prevede **limiti percentuali** di investimento inferiori e superiori per ciascun comparto, a seconda degli anni residui all'età di pensionamento attesa.

ANNI DI PERMANENZA RESIDUA	LINEA OBBLIGAZIONARIA BREVE TERMINE	LINEA OBBLIGAZIONARIA LUNGO TERMINE	LINEA BILANCIATA	LINEA AZIONARIA	LINEA MULTIASET	MASSIMA ESPOSIZIONE IN AZIONI
<b>40</b>	0,0%	0,0%	8,4%	79,6%	12,0%	<b>75,0%</b>
<b>35</b>	0,0%	0,0%	8,4%	79,6%	12,0%	<b>75,0%</b>
<b>30</b>	0,0%	0,0%	8,4%	79,6%	12,0%	<b>75,0%</b>
<b>25</b>	0,0%	0,0%	8,4%	79,6%	12,0%	<b>75,0%</b>
<b>20</b>	0,0%	5,5%	10,0%	72,5%	12,0%	<b>69,3%</b>
<b>15</b>	0,0%	11,8%	10,0%	66,2%	12,0%	<b>63,6%</b>
<b>10</b>	1,7%	15,5%	10,0%	60,7%	12,0%	<b>58,7%</b>
<b>5</b>	23,4%	15,6%	10,0%	39,1%	12,0%	<b>39,2%</b>
<b>0</b>	91,7%	0,0%	5,0%	3,3%	0,0%	<b>5,0%</b>

\*) La percentuale obiettivo dei titoli azionari è determinata sulla base della combinazione della componente azionaria dei comparti utilizzati dal percorso prescelto (con esclusione della Linea Multiasset).

\*\*\*) Indicatore che misura l'incertezza o la variabilità del rendimento di un'attività finanziaria.

L'investimento dei contributi può essere soggetto a rischi finanziari connessi all'andamento dei mercati, di liquidità e di credito.





# COSTI

LINEE DI INVESTIMENTO	COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA	SPESE DI ADESIONE	COSTO LIFE CYCLE	ALTRE SPESE
<b>Linea Flessibile</b> con garanzia di restituzione del capitale	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 1,10%</li> <li>• 0,95% per gli iscritti provenienti dall'ex Linea 1 di Previras</li> </ul>		-	
<b>Linea Obbligazionaria breve termine</b>	1,00%			
<b>Linea Obbligazionaria lungo termine</b>	1,20%			
<b>Linea Bilanciata</b>	1,25%	25,00 € una tantum, riducibili in caso di adesione collettiva	30,00 € annui	25,00 € in caso di trasferimento ad altro fondo pensione
<b>Linea Azionaria</b>	1,45%			
<b>Linea Multiasset</b>	1,55%			



## LE COPERTURE ASSICURATIVE (1/2)

È possibile aderire, su base individuale e facoltativa, alle **seguenti coperture**:



### RISCHIO DI MORTE

Offre un **capitale** in caso di morte dell'iscritto



### RISCHIO DI MORTE E INVALIDITÀ PERMANENTE

Offre un **capitale** in caso di morte o di **invalidità permanente** dell'iscritto superiore al **65%**



### RISCHIO DI MORTE E NON AUTOSUFFICIENZA

Offre un **capitale** in caso di morte dell'iscritto oppure una **rendita vitalizia** in caso di **non autosufficienza** nel compimento degli atti della vita quotidiana (**Long Term Care**)

L'adesione può essere espressa **all'atto dell'adesione al Fondo** oppure in un momento successivo, direttamente online, accedendo alla propria **Area Personale**.



# LE COPERTURE ASSICURATIVE (2/2)

Le coperture hanno un costo, a scelta dell'iscritto, pari a 50 €, 100 € o 150 € annui, tale costo rientra nel plafond di deducibilità fiscale di 5.164,57 € annui. A seconda della copertura desiderata, del costo che l'iscritto intende sostenere e della sua età anagrafica, il capitale corrisposto al verificarsi dell'evento negativo sarà differente.



## RISCHIO DI MORTE

ETÀ	50 €	100 €	150 €
<b>30</b>	47.619 €	95.238 €	142.857 €
<b>40</b>	42.735 €	85.470 €	128.205 €
<b>50</b>	19.841 €	39.683 €	59.524 €
<b>60</b>	5.910 €	11.820 €	17.730 €



## RISCHIO DI MORTE E INVALIDITÀ PERMANENTE

ETÀ	50 €	100 €	150 €
<b>30</b>	38.760 €	77.519 €	116.279 €
<b>40</b>	28.902 €	57.803 €	86.705 €
<b>50</b>	10.941 €	21.882 €	32.823 €
<b>60</b>	2.875 €	5.750 €	8.626 €



## RISCHIO DI MORTE E NON AUTOSUFFICIENZA

ETÀ	50 €	100 €	150 €
<b>30</b>	42.476	90.095	137.714
<b>40</b>	34.530	77.265	120.000
<b>50</b>	9.921	28.730	48.571
<b>60</b>	2.955	5.910	8.865

La rendita ha un importo pari a 6.000 € annui\*

\*) A 30 e 40 anni, la rendita LTC ha un importo pari a 6.000 € annui, per ogni fascia di costo.  
 A 50 anni, con un costo pari a 50 €, 100 € e 150 € la rendita LTC ha, rispettivamente, un importo pari a 5.435 €, 6.000 € e 6.000 € annui.  
 A 60 anni, con un costo pari a 50 €, 100 € e 150 € la rendita LTC ha, rispettivamente, un importo pari a 1.825 €, 3.650 € e 5.474 € annui.



# LE RENDITE VITALIZIE

Al raggiungimento dell'età di pensionamento, l'iscritto può scegliere tra le seguenti rendite:

## VITALIZIA



Corrisposta all'iscritto  
finché in vita

## VITALIZIA CON CASH-BACK



Erogata all'iscritto **finché in vita**; al suo decesso, il capitale residuo eventualmente non goduto sarà **corrisposto ai beneficiari designati**

## VITALIZIA CON RADDOPPIO



La cui rata raddoppia **in caso di non autosufficienza** nel compimento degli atti della vita quotidiana

## VITALIZIA REVERSIBILE



Corrisposta all'iscritto **finché in vita** e, successivamente, in misura totale o parziale, **alla persona da lui designata**

## CERTA E SUCCESSIVAMENTE VITALIZIA



Corrisposta all'iscritto o, in caso di decesso, alla **persona designata**, per un numero prefissato **di 5 o 10 anni**, e successivamente, all'iscritto finché in vita



# IL RISCATTO PARZIALE FLESSIBILE



## LA POSSIBILITÀ IN PIÙ

In caso di **cessazione dei requisiti di partecipazione al Fondo\*** è possibile, oltre che richiedere il **riscatto del 100%** della propria posizione, decidere di **riscattarla parzialmente**, con una percentuale a propria scelta compresa tra **l'1% e il 99%**.



## VANTAGGI

Ciò garantirà all'iscritto di **monetizzare** quanto gli è necessario, senza nel contempo perdere l'anzianità maturata, utile sia per ottenere una **riduzione dell'aliquota di tassazione** delle prestazioni previdenziali, sia ai fini dell'eventuale richiesta delle anticipazioni per cui la Legge prevede il **raggiungimento di 8 anni di iscrizione al Fondo**



Il **riscatto parziale** può essere esercitato **fino a 2 volte** in relazione ad uno stesso rapporto di lavoro

\*) Es. dimissioni dall'azienda nel caso in cui l'adesione al Fondo sia avvenuta su base collettiva; cessazione dello status di lavoratore in caso di adesione su base individuale (comprovata, ad esempio, da certificazione di iscrizione ai centri per l'impiego ovvero da dichiarazione sostitutiva di atto notorio che attesti che il soggetto non sta svolgendo attività lavorativa). Cfr. Circolare COVIP prot. n. 5027 del 26.10.2017

# I FAMILIARI FISCALMENTE A CARICO

È possibile iscrivere al Fondo i familiari fiscalmente a carico dell'iscritto\*:



## VANTAGGI

- Possibilità di **versare** quando e quanto si vuole **senza alcun vincolo**
- **Agevolazioni fiscali** sui versamenti
- **Maturazione di anzianità** per la richiesta di anticipazioni e per la riduzione dell'aliquota di tassazione delle prestazioni previdenziali



## QUALORA IL FAMILIARE NON RISULTI PIÙ FISCALMENTE A CARICO

Può:

- **Rimanere iscritto al Fondo**, anche senza effettuare versamenti
- Continuare a **contribuire individualmente**
- **Trasferire la posizione** ad altra forma previdenziale

\*) Ossia con un reddito complessivo inferiore a 2.840,51 Euro annui al lordo degli oneri deducibili. Dal 1 gennaio 2019 il limite reddituale per la qualifica di fiscalmente a carico è elevato a 4.000 Euro, ma solo per i figli di età inferiore a 24 anni.




# IL SERVIZIO AL CLIENTE




## WELCOME LETTER


Inviata dopo l'adesione a ciascun iscritto.  
Contiene il numero di posizione da inserire all'atto della registrazione al sito [www.allianz.it](http://www.allianz.it) che permette di:

- accedere alla propria **Area Personale**
- **monitorare l'andamento** della propria posizione previdenziale
- **attivare le coperture assicurative**
- **scaricare i moduli** necessari per esercitare le varie opzioni a disposizione dell'iscritto

 **Registrati: bastano solo 4 dati**

---

1 **Numero polizza**  

2 **Codice Fiscale / P.Iva**  

3 **Email (Utente)**  **Conferma**

L'indirizzo email inserito sarà utilizzato come nome utente per l'accesso all'Area Personale

4 **Password**  **Conferma**



## COMUNICAZIONE PERIODICA

Una volta all'anno viene inviata ad ogni iscritto **una comunicazione** contenente tutte le informazioni relative alla posizione previdenziale. A scelta dell'iscritto, può essere inviata in formato **cartaceo all'indirizzo di residenza o via email**.

Tutte le comunicazioni sono pubblicate anche nell'**Area Personale** di ciascun iscritto.



## PROGETTO ESEMPLIFICATIVO

Nell'area pubblica del sito [www.allianz.it](http://www.allianz.it), nella sezione previdenza, selezionando il Fondo si ha la possibilità di:

- scaricare la **documentazione contrattuale**
- effettuare la **stima** della pensione complementare attraverso un progetto esemplificativo personalizzato denominato «**La mia pensione complementare**»

**CONTATTI**

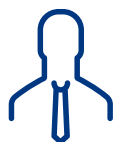
**03**







# I RIFERIMENTI



## IL FINANCIAL ADVISOR



## PER GLI ADERENTI



[infondiaperti@allianz.it](mailto:infondiaperti@allianz.it)



Tel. **800.68.68.68** → Opzione **4.1**



Dall'estero **+39 02 8944 1720**



[www.allianz.it](http://www.allianz.it)



## PER LE AZIENDE



[infondiaperti@allianz.it](mailto:infondiaperti@allianz.it)



Tel. **+39 02 7216 3258**



[www.allianz.it](http://www.allianz.it)



# DISCLAIMER

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità", della Nota informativa. Maggiori informazioni sulla forma pensionistica sono rinvenibili nella Nota informativa completa e nel Regolamento sul sito [allianz.it](http://allianz.it) e presso i Centri di Promozione Finanziaria di Allianz Bank Financial Advisors SpA. L'investimento dei contributi può essere soggetto a rischi finanziari connessi all'andamento dei mercati, di liquidità e di credito. La compagnia non garantisce il raggiungimento degli obiettivi. La forma pensionistica complementare è soggetta alla vigilanza della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)).

ALLIANZ PREVIDENZA

Fondo Pensione Aperto

Emesso da Allianz SPA

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

Sede Legale Piazza Tre Torri, 3 - 20145 Milano

Telefono 800.68.68.68

PEC: [allianz.spa@pec.allianz.it](mailto:allianz.spa@pec.allianz.it)

[www.allianz.it/servizi/pronto-allianz-online](http://www.allianz.it/servizi/pronto-allianz-online)