

Alleanza Assicurazioni S.p.A.

ALLEATA PREVIDENZA

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo Fondo Pensione

Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 5006
Nota informativa per i potenziali Aderenti
(depositata presso la COVIP il 9 giugno 2020)

La presente Nota informativa si compone delle seguenti quattro sezioni:

- **Informazioni chiave per l'Aderente**
- **Caratteristiche della forma pensionistica complementare**
- **Informazioni sull'andamento della gestione**
- **Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare**

La presente Nota informativa, redatta da Alleanza Assicurazioni S.p.A. in conformità allo schema predisposto dalla COVIP, non è soggetta ad approvazione da parte della COVIP medesima.

Alleanza Assicurazioni S.p.A. si assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Previdenza Complementare

ALLEATA PREVIDENZA

PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO – FONDO PENSIONE

INDICE

SEZIONE I - INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE

- Presentazione di Alleata Previdenza
- Informazioni pratiche
- La contribuzione
- La prestazione pensionistica complementare
- Proposte di investimento
- Scheda dei costi

SEZIONE II - CARATTERISTICHE DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

Informazioni generali

- Perché una pensione complementare
- Lo scopo di Alleata Previdenza
- Come si costruisce la pensione complementare
- Il Responsabile

Quanto e come si versa

- Il TFR
- I contributi

L'investimento

- Dove si investe
- Attenzione ai rischi
- Le proposte di investimento
- La tua scelta di investimento
 - a) Come stabilire il tuo profilo di rischio
 - b) Le conseguenze sui rendimenti attesi
 - c) Come modificare la scelta nel tempo

Le prestazioni pensionistiche

- Cosa determina l'importo della tua prestazione
- La pensione complementare
- Le prestazioni in capitale
- La rendita integrativa temporanea anticipata
- Cosa succede in caso di decesso

Le prestazioni assicurative accessorie

In quali casi si può disporre del capitale prima del pensionamento

- Le anticipazioni
- Il riscatto della posizione maturata

Il trasferimento ad altra forma pensionistica complementare

I costi connessi alla partecipazione

- I costi nella fase di accumulo
- L'indicatore sintetico dei costi
- I costi della fase di erogazione

Il regime fiscale

- I contributi
- I rendimenti
- Le prestazioni

Altre informazioni

- Per aderire...
- La valorizzazione dell'investimento
- Comunicazione agli iscritti
- "La mia pensione complementare"
- Reclami

SEZIONE III - INFORMAZIONI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

SEZIONE IV - SOGGETTI COINVOLTI NELL'ATTIVITÀ DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

MODULO DI ADESIONE

ALLEATA PREVIDENZA

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - Fondo Pensione

ALLEATA PREVIDENZA è stato istituito da Alleanza Assicurazioni S.p.A., Società appartenente al Gruppo Generali, ed è iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n° 5006.

SEZIONE I - INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE

(in vigore dal 31 marzo 2020)

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

Qualora dalla lettura delle Condizioni generali di contratto e del Regolamento venga riscontrato l'utilizzo di terminologie differenti o in caso di difficoltà di tipo interpretativo, prevale quanto riportato nel Regolamento.

Presentazione di Alleata Previdenza

ALLEATA PREVIDENZA è una **forma pensionistica individuale attuata mediante contratti di assicurazione sulla vita (PIP)** gestita da Alleanza Assicurazioni S.p.A., compagnia di assicurazione appartenente al Gruppo Generali.

ALLEATA PREVIDENZA è finalizzato all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio, disciplinato dal D.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252.

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

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

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

ALLEATA PREVIDENZA è stato istituito da Alleanza Assicurazioni S.p.A., Società appartenente al Gruppo Generali, ed è iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n° 5006.

Informazioni pratiche

Sito Web:	www.alleanza.it/alleataprevidenza
Indirizzo e-mail:	tutelaclienti@alleanza.it
Recapito telefonico:	800.056.650 (numero verde)
Fax:	02.654992
Sede di Alleanza Assicurazioni S.p.A.:	Piazza Tre Torri, 1 - 20145 Milano

Il **Regolamento**, le **Condizioni generali di contratto** e la **Nota informativa** sono resi disponibili nell'apposita sezione del sito web www.alleanza.it/alleataprevenienza e presso i soggetti incaricati del collocamento; tali documenti contengono le informazioni di maggiore dettaglio sulle caratteristiche del fondo. Con le stesse modalità sono resi disponibili il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni**, il **Documento sulle rendite** e ogni altra informazione generale utile all'iscritto.

La contribuzione

La misura e la periodicità di contribuzione (mensile, bimestrale, trimestrale, quadrimestrale, semestrale o annuale) sono scelte da te al momento dell'adesione e possono essere successivamente variate.

I contributi sono definiti in cifra fissa. Nel corso dell'anno sono consentiti versamenti aggiuntivi.

Se sei un lavoratore dipendente possono contribuire anche versando il TFR maturando. In questo caso il versamento avviene per il tramite del tuo datore di lavoro. Se alla data del 28 aprile 1993 eri già iscritto a forme di previdenza obbligatoria puoi, in alcuni casi, limitare il versamento del TFR a una quota dello stesso.

La prestazione pensionistica complementare

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

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

Le tipologie di rendita e le relative condizioni che **ALLEATA PREVIDENZA** ti propone sono riportate nel **Documento sulle rendite**, disponibile nell'apposita sezione del sito web www.alleanza.it/alleataprevenienza.

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

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

Puoi trovare maggiori informazioni sulle anticipazioni della posizione individuale nel **Documento sulle anticipazioni**, disponibile nell'apposita sezione del sito web www.alleanza.it/alleataprevenienza.

Trascorsi due anni dall'adesione ad **ALLEATA PREVIDENZA** puoi richiedere di **trasferire** la posizione individuale in un'altra forma pensionistica complementare. Prima di questo termine, il trasferimento è possibile soltanto in caso di modifiche complessivamente peggiorative delle condizioni economiche, o di modifiche che interessano in modo sostanziale le caratteristiche di **ALLEATA PREVIDENZA**.

Per vicende legate alla tua attività lavorativa (es: disoccupazione), 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, oppure richiedere nei casi previsti che la posizione maturata sia in tutto o in parte erogata attraverso una rendita integrativa temporanea anticipata (RITA).

In caso di decesso prima del pensionamento la posizione individuale che verrà erogata ai tuoi eredi o ai diversi beneficiari che ci avrai indicato sarà maggiorata di una quota pari all'1%, se il decesso avviene entro il sessantesimo anno di età, ovvero allo 0,2% se avviene tra il sessantunesimo e il sessantaquattresimo anno di età compreso. Tale copertura è obbligatoria e si attiva automaticamente al momento dell'adesione. Per tale copertura non è previsto un costo a tuo carico.

Qualora al momento della scelta della fonte contributiva volontaria, in fase di adesione o successivamente, tu abbia optato per l'attivazione della copertura accessoria facoltativa Invalidità da infortunio, in caso di lesione conseguente a infortunio durante la fase di accumulo, hai diritto al pagamento a tuo favore di un importo calcolato come percentuale del capitale assicurato pari a 50.000 euro se versi contributi pari o superiori a 150 euro mensili, equivalenti a 1.800 euro annui. Qualora versi contributi pari o superiori a 250 euro mensili, equivalenti a 3.000 euro annui è inoltre prevista la possibilità di scegliere un capitale assicurato pari a 150.000 euro.

Il costo della copertura accessoria facoltativa Invalidità da infortunio è fisso e pari a: 10 euro mensili, equivalenti a 120 euro annui, per un capitale assicurato pari a 50.000 euro; 25 euro mensili, equivalenti a 300 euro annui, per un capitale assicurato pari a 150.000 euro.

*Puoi trovare maggiori informazioni riguardanti le condizioni di **Partecipazione**, nonché sulla **Contribuzione** e sulle **Prestazioni pensionistiche complementari** nella Nota informativa, nel Regolamento e nelle Condizioni generali di contratto, disponibili sul sito web www.alleanza.it/alleataprevidenza.*

Proposte di investimento

ALLEATA PREVIDENZA ti propone le seguenti linee di investimento:

- **Alleata Garantita (Gestione interna separata)**
- **Alleata Bilanciata (Fondo interno)**
- **Alleata Azionaria (Fondo interno)**

ovvero in una combinazione delle stesse scelta direttamente da te, con una percentuale minima di contribuzione pari al 10% per ciascun Fondo.

Al momento dell'adesione, in alternativa, puoi attivare gratuitamente il Life Cycle (Piano di investimento programmato). Con il Life Cycle è la Compagnia che effettua e modifica le scelte di investimento, secondo una pianificazione finalizzata a ricercare, per ogni orizzonte temporale, l'ottimizzazione del rapporto rischio/rendimento.

Il criterio di investimento adottato dalla Compagnia si basa sulla tua età:

- se hai un'età inferiore o pari a quarantanove anni, i tuoi contributi verranno investiti nel Fondo Interno "Alleata Azionaria";
- se hai un'età compresa fra cinquanta e quarantanove anni, i tuoi contributi verranno investiti nel Fondo Interno "Alleata Bilanciata";
- se hai un'età pari o superiore a sessant'anni, i tuoi contributi verranno investiti nella Gestione Separata "Alleata Garantita".

Prima di scegliere è importante che tu faccia le opportune valutazioni sulla tua situazione lavorativa, sul patrimonio personale, sull'orizzonte temporale di partecipazione e sulle aspettative pensionistiche. A tal fine ti verranno poste alcune domande in fase di adesione ad **ALLEATA PREVIDENZA**.

È importante che tu conosca le caratteristiche dell'opzione di investimento che scegli perché a questa sono associati uno specifico orizzonte temporale e una propria combinazione di rischio e rendimento. Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e che i rendimenti realizzati nel passato non sono necessariamente indicativi dei rendimenti futuri. È pertanto necessario valutare i risultati in un'ottica di lungo periodo.

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

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

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

Puoi trovare maggiori informazioni sulle caratteristiche e sulla politica di investimento di ciascuna linea nella **Nota informativa** pubblicata sul sito web www.alleanza.it/alleataprevidenza.

Alleata Garantita



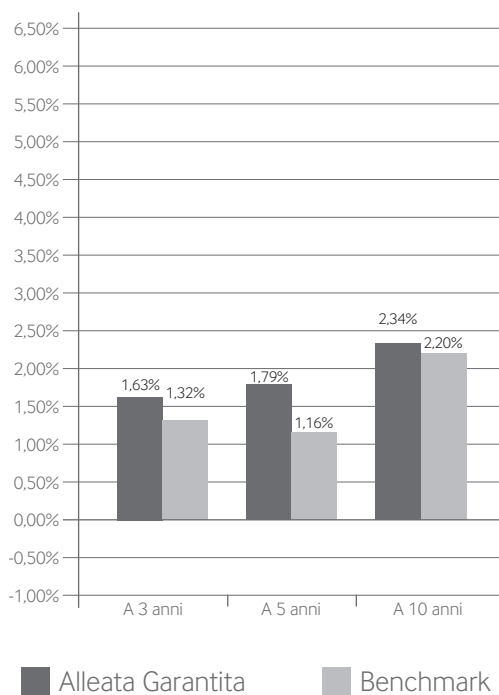
Caratteristiche della garanzia: la garanzia prevede che al momento dell'esercizio del diritto al pensionamento la tua posizione individuale, in base alla quale ti sarà calcolata la prestazione, non potrà essere inferiore ai contributi netti versati nella linea (al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate, di rate di rendita integrativa temporanea anticipata già erogate o di importi riscattati) maggiorati dello 0% annuo.

Data di avvio dell'operatività: 11 maggio 2007

Patrimonio netto al 31/12/2019: € 3.720.240.084

Rendimento netto anno 2019: 1,55%

Rendimento medio annuo composto



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

Composizione del portafoglio al 31.12.2019



Alleata Bilanciata

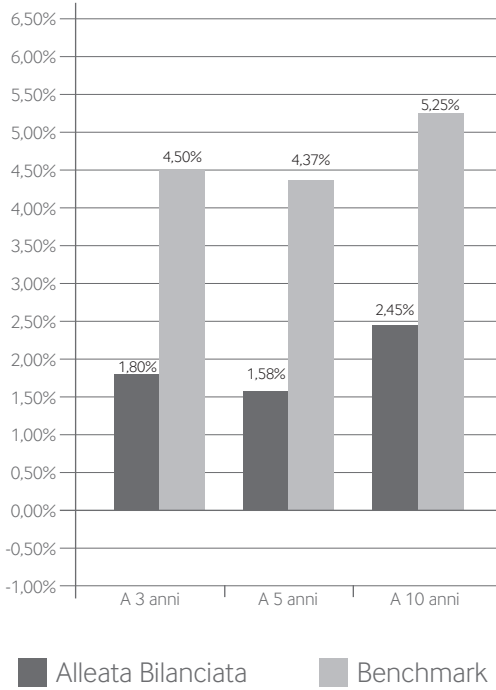
LINEA BILANCIATA	ORIZZONTE TEMPORALE MEDIO/LUNGO (tra 10 e 15 anni)	La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando una esposizione al rischio moderata
-------------------------	--	--

Data di avvio dell'operatività: 4 maggio 2007

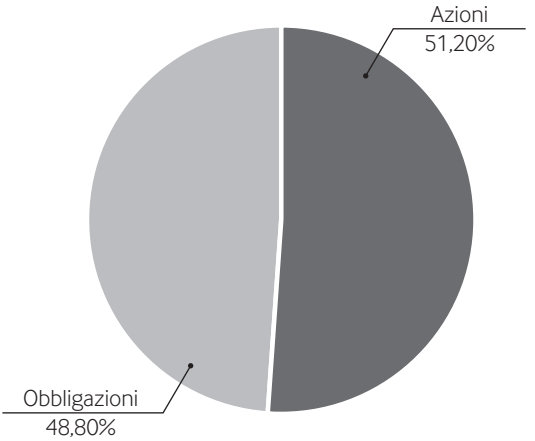
Patrimonio netto al 31/12/2019: € 417.179.097

Rendimento netto anno 2019: 8,70%

Rendimento medio annuo composto



Composizione del portafoglio al 31.12.2019



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

Alleata Azionaria

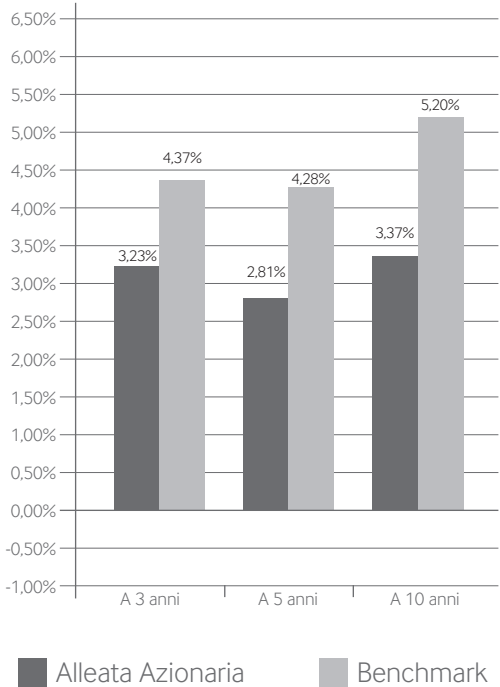


Data di avvio dell'operatività: 4 maggio 2007

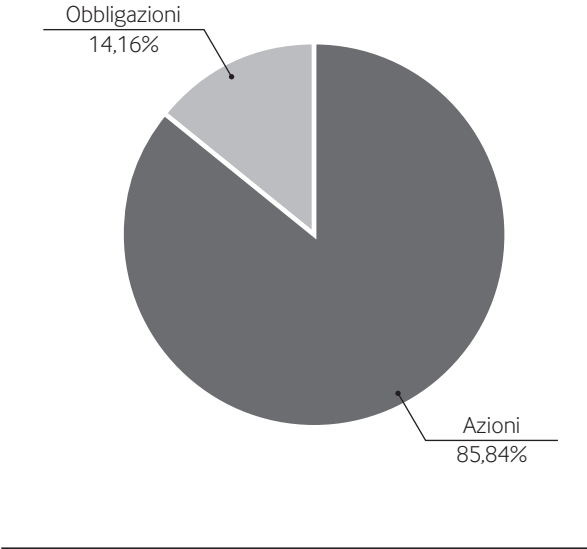
Patrimonio netto al 31/12/2019: € 374.000.172

Rendimento netto anno 2019: 13,42%

Rendimento medio annuo composto



Composizione del portafoglio al 31.12.2019



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

ALLEATA PREVIDENZA

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - Fondo Pensione

ALLEATA PREVIDENZA è stato istituito da Alleanza Assicurazioni S.p.A., Società appartenente al Gruppo Generali, ed è iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n° 5006.

SCHEDA DEI COSTI

(in vigore dal 31 marzo 2020)

La presente scheda riporta informazioni sui costi che gravano, direttamente o indirettamente, sull'Aderente ad **ALLEATA PREVIDENZA** nella fase di accumulo della prestazione previdenziale.

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

Singole voci di costo

Costi nella fase di accumulo ⁽¹⁾	
Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
Spese di adesione	€ 10, prelevate all'atto dell'adesione dal primo contributo effettuato
Spese da sostenere durante la fase di accumulo	
Direttamente a carico dell'Aderente	4% dei contributi dell'Aderente, dei contributi del datore di lavoro, dei contributi da trattenuta sullo stipendio, del contributo TFR
Indirettamente a carico dell'Aderente	
Alleata Garantita	1,5% trattenuto dal rendimento annuo della Gestione separata. Il prelievo avviene al momento dell'attribuzione del rendimento
Alleata Bilanciata	1,7% del patrimonio del Fondo interno su base annua, calcolato in base al rateo maturato ad ogni valorizzazione e prelevato mensilmente dal patrimonio
Alleata Azionaria	1,9% del patrimonio del Fondo Interno su base annua, calcolato in base al rateo maturato ad ogni valorizzazione e prelevato mensilmente dal patrimonio
Spese per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione)	
Anticipazione	Non previste
Trasferimento	€ 50 in cifra fissa
Riscatto	Non previste
Riallocazione della posizione individuale (switch)	Non previste
Riallocazione del flusso contributivo	Non previste
Spese relative alla prestazione pensionistica anticipata erogata in forma di Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	Non previste
Spese e premi per le prestazioni accessorie ad adesione obbligatoria	
Premorienza	Non previste

⁽¹⁾ Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio 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.

L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

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

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

Linea di investimento	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Alleata Garantita	5,05%	3,03%	2,28%	1,71%
Alleata Bilanciata	5,25%	3,23%	2,48%	1,91%
Alleata Azionaria	5,44%	3,43%	2,68%	2,11%

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

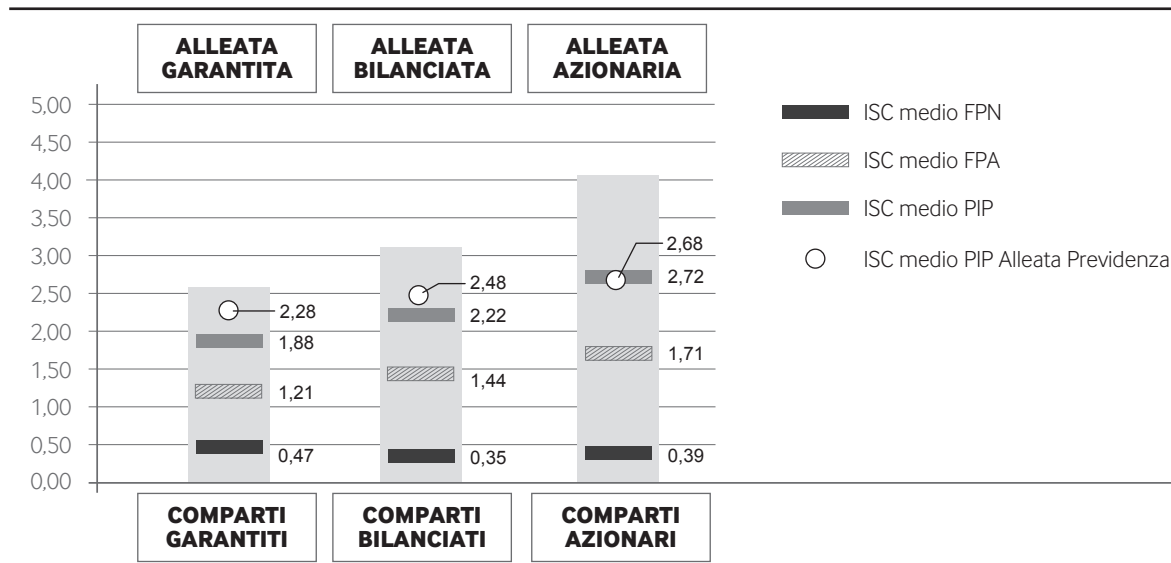
È importante prestare attenzione all'indicatore sintetico dei costi che caratterizza ciascuna linea. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione al piano pensionistico di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da € 100.000 a € 82.000).

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

L'onerosità di **ALLEATA 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.

ONEROSITÀ DI ALLEATA PREVIDENZA RISPETTO ALLE ALTRE FORME PENSIONISTICHE (periodo di permanenza 10 anni)



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

SEZIONE II - CARATTERISTICHE DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

(in vigore dal 31 marzo 2020)

Informazioni generali

Perché una pensione complementare

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

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

Lo scopo di ALLEATA PREVIDENZA

ALLEATA PREVIDENZA ha lo scopo di consentirti di percepire una **pensione complementare** ("rendita") che si aggiunge alle prestazioni del sistema pensionistico obbligatorio. A tal fine la Compagnia provvede alla raccolta dei contributi e alla gestione delle risorse, nel tuo esclusivo interesse e secondo le indicazioni di investimento che tu stesso fornirai scegliendo tra le proposte che **ALLEATA PREVIDENZA** ti offre.

Come si costruisce la pensione complementare

Dal momento del primo versamento inizia a formarsi la tua **posizione individuale** (cioè, il tuo capitale personale), che tiene conto, in particolare, dei versamenti effettuati e dei rendimenti a te spettanti.

Durante tutta la c.d. "**fase di accumulo**", cioè il periodo che intercorre da quando effettui il primo versamento a quando andrai in pensione, la 'posizione individuale' rappresenta quindi la somma da te accumulata tempo per tempo.

Al momento del pensionamento, la posizione individuale costituirà la base per il calcolo della pensione complementare, che ti verrà erogata nella c.d. "**fase di erogazione**", cioè per tutto il resto della tua vita.

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

Le modalità di costituzione della posizione individuale sono indicate nella **Parte III del Regolamento**.

Il Responsabile

La struttura organizzativa di **ALLEATA PREVIDENZA** prevede la presenza di un "Responsabile", che è una figura appositamente preposta a verificare che la gestione del piano sia svolta nell'interesse esclusivo degli iscritti. Il Responsabile è dotato di requisiti professionali qualificati ed è tenuto a operare in condizioni di indipendenza rispetto alla Compagnia.

*I requisiti e le competenze del Responsabile sono contenute nell'apposito **allegato al Regolamento**. Per informazioni sul Responsabile consulta la Sezione IV **"Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare"**.*

Quanto e come si versa

Il finanziamento di **ALLEATA PREVIDENZA** avviene mediante il versamento di contributi.

Se sei un lavoratore dipendente, in aggiunta o in alternativa a tali contributi puoi versare il **TFR (trattamento di fine rapporto)**. Se al 28 aprile 1993 già eri iscritto a una forma di previdenza obbligatoria e non intendi versare l'intero flusso annuo di TFR, puoi decidere di contribuire con una minor quota, almeno pari a quella eventualmente fissata dal contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che disciplina il tuo rapporto di lavoro o, in mancanza, almeno pari al 50%, con possibilità di incrementarla successivamente.

N.B. Le caratteristiche della contribuzione sono indicate nella Scheda sintetica, Tabella **"Contribuzione"**.

Il TFR

Per i lavoratori dipendenti, come è noto, il TFR viene accantonato nel corso di tutta la durata del rapporto di lavoro e ti viene erogato al momento della cessazione del rapporto stesso. L'importo accantonato ogni anno è pari al 6,91% della retribuzione lorda. Il TFR si rivaluta nel tempo in una misura definita dalla legge, pari al 75% del tasso di inflazione più 1,5 punti percentuali (ad esempio, se nell'anno il tasso di inflazione è stato pari al 2%, il tasso di rivalutazione del TFR per quell'anno sarà: $2\% \times 75\% + 1,5\% = 3\%$).

Se si sceglie di utilizzare il TFR per costruire la pensione complementare, il flusso futuro di TFR non sarà più accantonato ma sarà versato direttamente ad **ALLEATA PREVIDENZA**. La rivalutazione del TFR versato a Alleata Previdenza, pertanto, non sarà più pari alla misura fissata dalla legge, ma dipenderà dal rendimento degli investimenti. È allora importante che presti particolare attenzione alle scelte di investimento che andrai a fare (v. paragrafo **"La tua scelta di investimento"**).

Ricorda che la decisione di destinare il TFR a una forma di previdenza complementare non è reversibile; non potrai pertanto cambiare idea.

È importante sapere che nel caso di conferimento alla previdenza complementare non viene meno la possibilità di utilizzare il TFR per far fronte a esigenze personali di particolare rilevanza (ad esempio, spese sanitarie per terapie e interventi straordinari ovvero acquisto della prima casa di abitazione) (v. paragrafo **"In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento"**).

I contributi

ALLEATA PREVIDENZA ti consente di scegliere liberamente sia la misura del contributo sia la periodicità con la quale effettuare i versamenti.

Nell'esercitare tale scelta è però importante che tu abbia ben chiaro che l'entità dei versamenti ha grande importanza nella definizione del livello della pensione. Ti invitiamo quindi a fissare il contributo in considerazione del reddito che desideri assicurarti al pensionamento e a controllare nel tempo l'andamento del tuo piano previdenziale, per apportare – se ne valuterai la necessità – modifiche al livello di contribuzione prescelto.

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

Attenzione: *Gli strumenti che Alleanza Assicurazioni utilizza per effettuare verifiche sui flussi contributivi si basano sulle informazioni ad essa disponibili. Alleanza Assicurazioni non è pertanto nella condizione di individuare tutte le situazioni che potrebbero alterare la regolarità della contribuzione alla singola posizione individuale. È quindi importante che sia tu stesso a verificare periodicamente che i contributi che a te risultano versati siano stati effettivamente accreditati sulla tua posizione individuale e a segnalare con tempestività al Fondo eventuali errori o omissioni riscontrate. A tal fine, puoi fare riferimento agli strumenti che trovi indicati nel paragrafo **“Comunicazioni agli iscritti”**.*

Se sei un lavoratore dipendente, verifica nel contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che regola il tuo rapporto di lavoro se ed eventualmente a quali condizioni l'adesione ti dà diritto a beneficiare di un contributo da parte del datore di lavoro.

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

L'investimento

Dove si investe

I contributi versati, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sono investiti in **strumenti finanziari** (azioni, titoli di Stato e altri titoli obbligazionari, quote di fondi comuni di investimento), sulla base della politica di investimento definita per ciascuna Linea del piano assicurativo, e producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

Attenzione ai rischi

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

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

In presenza di una garanzia di risultato il rischio è limitato; **ALLEATA PREVIDENZA** ti propone una garanzia di risultato nella Linea di investimento “Alleata Garantita”, con le caratteristiche che trovi descritte più avanti.

Le proposte di investimento

ALLEATA PREVIDENZA ti propone una pluralità di opzioni di investimento (Linee di investimento). Ogni opzione è caratterizzata da una propria combinazione di rischio/rendimento:

- **Alleata Garantita**
- **Alleata Bilanciata**
- **Alleata Azionaria**

Per la verifica dei risultati di gestione viene indicato, per ciascuna Linea di investimento, un “benchmark”.

Il *benchmark* è un parametro di riferimento oggettivo e confrontabile, composto da indici, elaborati da soggetti terzi indipendenti, che sintetizzano l'andamento dei mercati in cui è investito il patrimonio. Con riferimento alla Linea di investimento “Alleata Garantita”, il *benchmark* è costituito dal tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

Alleata Garantita

Categoria del Comparto: Comparto garantito (Gestione interna separata)

Finalità della gestione: La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati.

Garanzia: la garanzia prevede 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 nella Linea (al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate, di rate di rendita integrativa temporanea anticipata già erogate o di importi riscattati) maggiorati dello 0% annuo.

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

- 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.

N.B.: *Il livello del tasso di interesse garantito può variare nel tempo unicamente in conseguenza di modifiche del livello massimo consentito dalla normativa di riferimento. In tal caso, la modifica troverà applicazione soltanto ai contributi versati successivamente all'intervenuta variazione. Devi comunque considerare che ove ciò si verifichi, Alleanza Assicurazioni te ne darà comunicazione consentendoti di trasferire la posizione individuale ad altre forme di previdenza complementare.*

Orizzonte temporale: medio periodo (tra 5 e 10 anni).

Politica di investimento:

Stile di gestione: le politiche gestionali sono strettamente connesse alle regole contabili utilizzate per la determinazione del rendimento. In particolare, in base a tali regole, le attività (i titoli e gli altri strumenti finanziari presenti in portafoglio) vengono contabilizzate al valore di carico, definito anche “costo storico” e, quando vendute o giunte a scadenza, al valore di realizzo o di rimborso. Il rendimento non viene pertanto calcolato in base al valore di mercato delle attività, come generalmente avviene per altri strumenti di investimento, ma segue le regole proprie delle gestioni assicurative di questo tipo (Ramo I), ed è pertanto determinato dalla somma di cedole, dividendi ed effettivi realizzi di plus e minusvalenze.

Strumenti finanziari: titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria con duration media tra i 5 e i 13 anni; titoli azionari prevalentemente quotati su mercati regolamentati; OICR. È previsto il ricorso a strumenti derivati.

Categorie di emittenti e settori industriali: emittenti pubblici e privati con *rating* elevato (*investment grade*).

Aree geografiche di investimento: investimenti prevalentemente di emittenti dell'Unione Europea.

Benchmark/Parametro di riferimento: tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

Alleata Bilanciata

Categoria del Comparto: Comparto bilanciato (Fondo interno)

Finalità della gestione: la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi e accetta un'esposizione al rischio moderata.

Orizzonte temporale: medio/lungo periodo (tra 10 e 15 anni).

Politica di investimento:

Stile di gestione: prevede una composizione bilanciata tra titoli di debito e titoli di capitale. La componente azionaria non può comunque essere superiore al 65%.

Strumenti finanziari: titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria con duration media compresa tra 3 e 8 anni; titoli azionari; OICR. È previsto il ricorso a strumenti derivati.

Categorie di emittenti e settori industriali: emittenti pubblici e privati con *rating* elevato (*investment grade*).

Aree geografiche di investimento: privilegiata l'area Europea.

Rischio di cambio: coperto.

Benchmark/Parametro di riferimento: 35,0% ICE BofAML Euro Government Index + 10,0% ICE BofAML Euro Corporate Index + 5,0% ICE BofAML Euro High Yield Index + 50,0% MSCI ACWI 100% Hedged EUR Net Index.

Alleata Azionaria

Categoria del Comparto: Comparto azionario (Fondo interno)

Finalità della gestione: la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca 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.

Orizzonte temporale: lungo periodo (oltre 15 anni).

Politica di investimento:

Stile di gestione: prevalentemente orientata verso titoli di natura azionaria; è prevista una componente obbligazionaria (non superiore al 30%) con duration media tra 3 e 8 anni.

Strumenti finanziari: titoli azionari prevalentemente quotati su mercati regolamentati; titoli di debito, altre attività di natura obbligazionaria e OICR.

Categorie di emittenti e settori industriali: emittenti pubblici e privati con *rating* elevato (*investment grade*).

Aree geografiche di investimento: privilegiate le aree geografiche Europea e Nord Americana.

Rischio cambio: coperto.

Benchmark/Parametro di riferimento: 10,0% ICE BofAML Euro Government Index + 5,0% ICE BofAML Euro Corporate Index + 85,0% MSCI ACWI 100% Hedged EUR Net Index.

Per **informazioni sull'andamento della gestione** e per il glossario dei termini tecnici consulta la sezione "Informazioni sull'andamento della gestione".

La tua scelta di investimento

L'impiego dei contributi versati avviene sulla base della tua scelta di investimento tra le opzioni che **ALLEATA PREVIDENZA** ti propone (v. paragrafo "**Le proposte di investimento**"). Ove tu ritenga che le caratteristiche delle singole Linee di investimento non siano adeguate rispetto alle tue personali esigenze di investimento, **ALLEATA PREVIDENZA** ti consente di ripartire tra più Linee il flusso contributivo, con una percentuale minima di contribuzione pari al 10% per ciascun Fondo, o la posizione individuale eventualmente già maturata. In questo caso devi però porre particolare attenzione alle scelte che andrai a fare di tua iniziativa e avere ben presente che il profilo di rischio/rendimento dell'investimento che sceglierai non sarà più corrispondente a quello qui rappresentato, anche se - ovviamente - dipenderà da quello delle Linee in cui investirai. Nella scelta di investimento tieni anche conto dei differenti livelli di costo relativi alle opzioni offerte.

a) Come stabilire il tuo profilo di rischio

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

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

b) Le conseguenze sui rendimenti attesi

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

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

N.B. Non è possibile rappresentare i dati storici dei rendimenti realizzati dai Fondi Interni e dalla Gestione separata a cui sono collegate le prestazioni, in quanto tali Fondi/Gestioni sono di nuova costituzione.

c) Come modificare la scelta nel tempo

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

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.

In caso di riallocazione parziale, il valore della posizione assicurativa di provenienza e di destinazione deve essere di ammontare almeno pari a 2.500 euro.

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

d) Life Cycle (Piano di investimento programmato)

Al momento dell'adesione ad **ALLEATA PREVIDENZA** puoi scegliere di attivare gratuitamente il Piano di investimento programmato.

Con questo Piano sarà la Compagnia ad effettuare e a modificare le scelte di investimento, secondo una pianificazione finalizzata a ricercare, per ogni orizzonte temporale, l'ottimizzazione del rapporto rischio/rendimento.

Il criterio di investimento adottato dalla Compagnia si basa sulla tua età:

- se hai un'età inferiore o pari a quarantanove anni, i tuoi contributi verranno investiti nel Fondo Interno "Alleata Azionaria";
- se hai un'età compresa fra cinquanta e cinquantanove anni, i tuoi contributi verranno investiti nel Fondo Interno "Alleata Bilanciata";
- se hai un'età pari o superiore a sessant'anni, i tuoi contributi verranno investiti nella Gestione Separata "Alleata Garantita".

Alleanza Assicurazioni procederà al conferimento, anche graduale, delle risorse dalla Gestione Separata/Fondo Interno di provenienza alla Gestione Separata/Fondo Interno di destinazione nei 6 mesi che precedono o che seguono il termine fissato per il trasferimento.

Potrai decidere di abbandonare la scelta del Piano di investimento programmato, in qualsiasi momento e senza costi, mediante richiesta scritta alla Compagnia.

Le prestazioni pensionistiche

Le prestazioni pensionistiche possono esserti erogate dal momento in cui maturi i requisiti di pensionamento previsti dalla normativa vigente, a condizione che tu abbia partecipato a forme pensionistiche complementari per almeno cinque anni. Puoi percepire la prestazione in forma di rendita (pensione complementare) o in capitale. La prestazione in capitale è ottenibile alle condizioni e nei limiti previsti dalla normativa.

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

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

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

Cosa determina l'importo della tua prestazione

Al fine di una corretta valutazione del livello della prestazione che puoi attenderti da **ALLEATA PREVIDENZA** è importante che tu abbia presente fin d'ora che l'importo della tua prestazione sarà tanto più alto quanto:

- a. più alti sono i versamenti che farai;
- b. maggiore è la continuità con cui sono effettuati i versamenti (cioè, non ci sono interruzioni, sospensioni o ritardi nei pagamenti);
- c. più lungo è il periodo di tempo tra il momento in cui aderisci e quello in cui andrai in pensione (al pensionamento avrai infatti effettuato più versamenti e maturato più rendimenti);

- d. più bassi sono i costi di partecipazione;
e. più elevati sono i rendimenti della gestione.

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

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

La pensione complementare

Dal momento del pensionamento e per tutta la durata della tua vita ti verrà erogata **una pensione complementare** ("rendita"), cioè ti sarà pagata periodicamente una somma calcolata in base alla posizione individuale che avrai accumulato (per la parte per la quale non richiederai la prestazione in capitale) e alla tua età a quel momento. La **"trasformazione" del capitale in una rendita** avviene applicando i "coefficienti di conversione" che trovi indicati nelle Condizioni generali di contratto. Tali coefficienti tengono conto dell'andamento demografico della popolazione italiana e sono differenziati per età. In sintesi, quanto maggiore sarà la posizione individuale accumulata e/o l'età al pensionamento, tanto maggiore sarà l'importo della tua pensione.

Per l'erogazione della pensione **ALLEATA PREVIDENZA** ti consente di scegliere tra:

- una rendita vitalizia immediata rivalutabile (ti viene corrisposta finché rimani in vita);
- una rendita vitalizia immediata reversibile rivalutabile (in caso di decesso la rendita viene corrisposta, per la quota da te scelta, alla persona che avrai designato).

Ricorda che in mancanza di diversa opzione la pensione ti verrà erogata sotto forma di rendita vitalizia rivalutabile.

La Tabella che segue riporta le principali caratteristiche della prestazione in rendita vitalizia rivalutabile.

Tavola demografica:	IPS55U distinta per anno di nascita
Tasso tecnico:	1%
Rivalutazione:	in funzione del rendimento della Gestione separata "AlleRendita"

Alleanza Assicurazioni potrà modificare le condizioni sopra riportate nel corso del rapporto, prima che abbia inizio l'erogazione della rendita. Tieni conto che le modifiche relative al tasso tecnico interesseranno soltanto i versamenti successivi alle modifiche stesse; le modifiche relative alle basi demografiche interesseranno tutti i versamenti effettuati sia in precedenza che successivamente alle modifiche stesse. Alleanza Assicurazioni ti informerà preventivamente e per iscritto, descrivendoti le conseguenze economiche della modifica sulla prestazione assicurata e inviandoti i nuovi coefficienti di conversione. In ogni caso, le modifiche delle basi demografiche potranno avvenire solo al verificarsi di condizioni determinate, previste dalla normativa in materia di stabilità delle imprese di assicurazione, e comunque non avranno effetto nei tuoi confronti nei tre anni antecedenti al pensionamento.

N.B: Ricorda che al momento del pensionamento, se lo ritieni conveniente, puoi trasferirti ad altra forma pensionistica complementare al fine di percepire la rendita alle condizioni dalla stessa offerte.

Per maggiori informazioni sulle tavole demografiche adottate, sulle caratteristiche e sulle modalità di attivazione delle diverse opzioni di rendita consulta il **"Documento sulle rendite"**.

La prestazione in capitale

Al momento del pensionamento, potrai scegliere di percepire un **capitale** fino a un importo pari al 50% della posizione individuale maturata. Devi tuttavia avere ben presente che, per effetto di tale scelta, godrai della immediata disponibilità di una somma di denaro (il capitale, appunto) ma l'importo della pensione complementare che ti sarà erogata nel tempo sarà più basso di quello che ti sarebbe spettato se non avessi esercitato questa opzione. In alcuni casi limitati (soggetti iscritti a forme pensionistiche complementari da data antecedente al 28 aprile 1993 o soggetti che abbiano maturato una posizione individuale finale particolarmente contenuta) è possibile percepire la prestazione in forma di capitale per l'intero ammontare.

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

La rendita integrativa temporanea anticipata

Se, in prossimità del pensionamento, vieni a trovarti in una situazione di inoccupazione a seguito della perdita del lavoro e hai maturato determinati requisiti, puoi richiedere che le somme accumulate in **ALLEATA PREVIDENZA** ti siano erogate sotto forma di rendita integrativa temporanea anticipata (RITA).

Potrai decidere quanta parte della tua posizione individuale destinare alla rendita integrativa temporanea, che ti sarà erogata fino al compimento dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia del tuo regime obbligatorio di appartenenza; nel caso in cui tu decida di non destinare tutte le somme accumulate, sulla parte residua manterrai il diritto alle prestazioni ordinarie che potranno esserti erogate successivamente.

I requisiti da possedere al momento della presentazione della richiesta della rendita integrativa temporanea alla Compagnia sono i seguenti:

- a) cessazione dell'attività lavorativa;
- b) raggiungimento dell'età anagrafica per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza entro i cinque anni successivi alla cessazione dell'attività lavorativa;
- c) maturazione, alla data di presentazione della richiesta della RITA, di un requisito contributivo complessivo di almeno venti anni nei regimi obbligatori di appartenenza;
- d) maturazione di cinque anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari oppure, in alternativa:
 - a) cessazione dell'attività lavorativa;
 - b) inoccupazione, successiva alla cessazione dell'attività lavorativa, per un periodo superiore a ventiquattro mesi;
 - c) raggiungimento dell'età anagrafica per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza entro i dieci anni successivi al compimento del termine di cui alla lett. b);
 - d) maturazione di cinque anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari.

La parte di posizione individuale destinata alla RITA continuerà ad essere gestita dalla Compagnia attraverso il comparto più prudente ossia la Gestione separata Alleata Garantita (Linea garantita), a meno che tu non indichi una Linea di investimento diversa al momento della richiesta.

*Le condizioni di accesso, i limiti e le modalità di erogazione della rendita integrativa temporanea anticipata sono indicati nelle **Condizioni generali di contratto**.*

Cosa succede in caso di decesso

In caso di decesso prima che tu abbia raggiunto il pensionamento, la posizione individuale che avrai accumulato in **ALLEATA PREVIDENZA** sarà versata ai tuoi eredi ovvero alle diverse persone che ci avrai indicato. In mancanza, la tua posizione verrà devoluta a finalità sociali secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

Per il caso di decesso dopo il pensionamento, **ALLEATA PREVIDENZA** ti offre la possibilità di assicurare l'erogazione di una pensione ai tuoi familiari, sottoscrivendo "una rendita reversibile".

Le prestazioni assicurative accessorie

In caso di decesso durante la fase di accumulo la posizione individuale che verrà erogata ai tuoi eredi o ai diversi Beneficari che ci avrai indicato sarà maggiorata di una quota pari all'1%, se il decesso avviene entro il 60° anno di età, ovvero allo 0,2% per età comprese tra il 61° e il 65° anno di età. In caso di decesso durante la fase di erogazione della prestazione pensionistica, l'importo che verrà erogato ai tuoi eredi o ai diversi Beneficari che ci avrai indicato, sarà pari all'1% della posizione maturata al momento dell'erogazione della prestazione pensionistica se il decesso avviene entro il 60° anno di età, ovvero allo 0,2% se il decesso avviene tra il 61° e il 65° anno di età. Tale copertura è **obbligatoria** e si attiva automaticamente al momento dell'adesione. Per tale copertura non è previsto un costo a tuo carico.

Qualora al momento della scelta della fonte contributiva volontaria, in fase di adesione o successivamente, tu abbia optato per l'attivazione della copertura accessoria facoltativa Invalidità da infortunio, in caso di lesione conseguente a infortunio durante la fase di accumulo, hai diritto al pagamento a tuo favore di un importo calcolato come percentuale del capitale assicurato pari a 50.000 euro se versi contributi pari o superiori a 150 euro mensili, equivalenti a 1.800 euro annui. Qualora versi contributi pari o superiori a 250 euro mensili, equivalenti a 3.000 euro annui è inoltre prevista la possibilità di scegliere un capitale assicurato pari a 150.000 euro.

*I criteri per la determinazione dell'entità delle prestazioni accessorie sono indicati nelle **Condizioni generali di contratto**.*

In quali casi si può disporre del capitale prima del pensionamento

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

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

Le anticipazioni

Prima del pensionamento puoi fare affidamento sulle somme accumulate in **ALLEATA PREVIDENZA** richiedendo un'anticipazione della tua posizione individuale laddove ricorrano alcune situazioni di particolare rilievo per la tua vita (ad esempio, spese sanitarie straordinarie, acquisto della prima casa di abitazione) o per altre tue personali esigenze.

Devi però considerare che la percezione di somme a titolo di anticipazione riduce la tua posizione individuale e, conseguentemente, le prestazioni che potranno esserti erogate successivamente.

In qualsiasi momento puoi tuttavia reintegrare le somme percepite a titolo di anticipazione effettuando versamenti aggiuntivi al Fondo.

*Le condizioni di accesso, i limiti e le modalità di erogazione delle anticipazioni sono dettagliatamente indicati nel **Documento sulle anticipazioni**.*

*Alcune forme di anticipazione sono sottoposte a un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello proprio delle prestazioni pensionistiche complementari. Verifica la disciplina nell'apposito **Documento sul regime fiscale**.*

Il riscatto della posizione maturata

In presenza di situazioni di particolare delicatezza e rilevanza attinenti alla tua vita lavorativa, puoi inoltre **riscattare**, in tutto o in parte, la posizione maturata, indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione.

Se, trovandoti nelle situazioni che consentono il **riscatto totale** della posizione, intendi effettuare tale scelta, tieni conto che, a seguito del pagamento della corrispondente somma, verrà meno ogni rapporto tra te e **ALLEATA PREVIDENZA**. In tal caso, ovviamente, al momento del pensionamento non avrai alcun diritto nei confronti di **ALLEATA PREVIDENZA**.

*Le condizioni per poter riscattare la posizione individuale sono indicate nella **Parte III del Regolamento**.*

*Alcune forme di riscatto sono sottoposte a un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello proprio delle prestazioni pensionistiche complementari. Verifica la disciplina nell'apposito **Documento sul regime fiscale**.*

Il trasferimento ad altra forma pensionistica complementare

Puoi **trasferire** liberamente la tua posizione individuale in un'altra forma pensionistica complementare, alla sola condizione che siano trascorsi almeno due anni dall'adesione.

Prima di questo termine, il trasferimento è possibile soltanto in caso di modifiche particolarmente significative del Regolamento di **ALLEATA PREVIDENZA**. In questo caso non sarà applicato alcun costo di trasferimento.

È importante sapere che il trasferimento ti consente di proseguire il piano previdenziale presso un'altra forma pensionistica complementare senza alcuna soluzione di continuità e che l'operazione non è soggetta a tassazione.

In caso di trasferimento da altre forme previdenziali ad **ALLEATA PREVIDENZA**, all'ammontare delle disponibilità trasferite non si applicano i costi direttamente a carico dell'Aderente.

*Le condizioni per il trasferimento della posizione individuale sono indicate nella **Parte III del Regolamento**.*

*Le modifiche del Regolamento che danno diritto al trasferimento prima di due anni dall'adesione sono specificate nella **Parte VI del Regolamento** stesso.*

I costi connessi alla partecipazione

I costi nella fase di accumulo

La partecipazione a una forma pensionistica complementare comporta il sostenimento di costi per remunerare l'attività di amministrazione, l'attività di gestione del patrimonio ecc.

Alcuni di questi costi ti vengono imputati direttamente (ad esempio, mediante trattenute dai tuoi versamenti), altri sono invece prelevati dal patrimonio investito. La presenza di tali costi diminuisce il risultato del tuo investimento, riducendo i rendimenti o, eventualmente, aumentando le perdite. In entrambi i casi quindi **i costi influiscono sulla crescita della tua posizione individuale**.

Al fine di assumere la tua scelta in modo più consapevole, può esserti utile confrontare i costi di **ALLEATA PREVIDENZA** con quelli praticati da altri operatori per offerte aventi le medesime caratteristiche.

N.B. Trovi indicati tutti i costi praticati da Alleata Previdenza nella fase di accumulo nella Sezione I - "Informazioni chiave per l'Aderente".

L'indicatore sintetico dei costi

Al fine di facilitarti nel confronto dei costi applicati dalle diverse forme pensionistiche complementari o, all'interno di una stessa forma, relativi alle diverse proposte di investimento, la COVIP ha prescritto che venga calcolato, secondo una metodologia dalla stessa definita e comune a tutti gli operatori, un **"Indicatore sintetico dei costi"**.

L'indicatore sintetico dei costi è una stima calcolata facendo riferimento a un Aderente-tipo che effettua un versamento contributivo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4%. Nel calcolo sono presi in considerazione tutti i costi praticati da **ALLEATA PREVIDENZA** (v. Tabella **"Costi nella fase di accumulo"** nella Sezione I - **"Informazioni chiave per l'Aderente"**). Dal calcolo sono esclusi le commissioni di negoziazione e le spese e oneri aventi carattere di eccezionalità o comunque collegati a eventi o situazioni non prevedibili a priori. L'indicatore non tiene conto degli eventuali costi da sostenere per la copertura accessoria ad adesione facoltativa. Per quanto riguarda i costi relativi all'esercizio di prerogative individuali, viene considerato unicamente il costo di trasferimento; tale costo non è tuttavia considerato nel calcolo dell'indicatore relativo al 35esimo anno di partecipazione, assunto quale anno di pensionamento.

L'indicatore sintetico dei costi ti consente di avere, in modo semplice e immediato, un'idea del 'peso' che i costi praticati da **ALLEATA PREVIDENZA** hanno ogni anno sulla posizione individuale. In altri termini, ti indica di quanto il rendimento dell'investimento, ogni anno e nei diversi periodi considerati (2, 5, 10 e 35 anni di partecipazione), risulta inferiore a quello che avresti se i contributi fossero gestiti senza applicare alcun costo. Ricorda però che, proprio perché basato su ipotesi e dati stimati, per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, l'indicatore ha una valenza meramente orientativa.

N.B. I risultati delle stime sono riportati nella Tabella **"Indicatore sintetico dei costi"** della Sezione I - **"Informazioni chiave per l'Aderente"**.

Nel valutarne le implicazioni tieni conto che differenze anche piccole di questo valore possono portare nel tempo a scostamenti anche rilevanti della posizione individuale maturata. Considera, ad esempio, che un valore dell'indicatore dello 0,5% comporta, su un periodo di partecipazione di 35 anni, una riduzione della tua prestazione finale di circa il 10%, mentre per un indicatore dell'1% la corrispondente riduzione è di circa il 20%.

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

I costi nella fase di erogazione

Nella fase di erogazione della rendita vitalizia l'impresa trattiene un importo per le spese sostenute per il servizio di erogazione, pari a 1,90% (mensile), 1,60% (bimestrale), 1,50% (trimestrale), 1,45% (quadrimestrale), 1,40% (semestrale), 1,35% (annuale) della rendita stessa, tali costi sono già compresi nei coefficienti di conversione in rendita.

Ti verrà inoltre applicato un costo per la rivalutazione della rendita pari all'1% sottratto dal rendimento percentuale conseguito dalla Gestione separata "AlleRendita".

*I costi relativi alla erogazione delle altre tipologie di rendita sono indicati nelle **Condizioni generali di contratto**.*

Il regime fiscale

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

I contributi

I contributi che versi sono deducibili dal tuo reddito fino al valore di 5.164,57 euro. Nel calcolo del limite non devi considerare il flusso di TFR conferito mentre devi includere il contributo eventualmente versato dal tuo datore di lavoro.

Se sei iscritto a più forme pensionistiche complementari, nel calcolo della deduzione devi tener conto del totale delle somme versate.

Se hai iniziato a lavorare dopo il 1° gennaio 2007, limitatamente ai primi cinque anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari, ti è consentito, nei venti anni successivi al quinto anno di partecipazione a tali forme pensionistiche complementari, di dedurre dal reddito complessivo i contributi eccedenti il limite di 5.164,57 euro pari alla differenza positiva tra l'importo di 25.822,85 euro e i contributi effettivamente versati nei primi cinque anni di partecipazione alle forme pensionistiche e comunque per un importo non superiore a 2.582,29 euro annui.

I rendimenti

I risultati derivanti dall'investimento dei contributi sono tassati con aliquota agevolata, determinata in base alla normativa tempo per tempo vigente. Questa imposta è prelevata direttamente dal patrimonio investito.

Le prestazioni

Le prestazioni erogate da **ALLEATA PREVIDENZA** godono di una tassazione agevolata. In particolare, le prestazioni maturate a partire dal 1° gennaio 2007 sono sottoposte a tassazione al momento dell'erogazione, mediante ritenuta operata a titolo definitivo. Le prestazioni pensionistiche e alcune fattispecie di anticipazione e di riscatto sono tassate con un'aliquota decrescente all'aumentare degli anni di partecipazione a **ALLEATA PREVIDENZA**. Le somme oggetto di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare non sono soggette a tassazione.

*Per approfondimenti sul regime fiscale dei contributi, dei rendimenti della gestione e delle prestazioni consulta il **Documento sul regime fiscale**.*

Altre informazioni

Per aderire...

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

Il tuo contratto è concluso nel momento in cui Alleanza Assicurazioni ti rilascia la conferma di avvenuta adesione. Il contratto acquista efficacia contestualmente alla ricezione del primo contributo versato.

Puoi esercitare il diritto di recesso o ripensamento entro 30 giorni dal momento in cui sei venuto a conoscenza che il contratto si è concluso, inviando una raccomandata A.R. ad Alleanza Assicurazioni S.p.A. - Piazza Tre Torri, 1 - 20145 Milano, indicando “Recesso” sulla busta.

La valorizzazione dell'investimento

I patrimoni di **Alleata Bilanciata** e di **Alleata Azionaria** sono suddivisi in quote.

Ogni versamento effettuato in tali due linee di investimento dà pertanto diritto alla assegnazione di un numero di quote.

Il valore del patrimonio di **Alleata Bilanciata** e di **Alleata Azionaria** e delle relative quote sono determinate ogni secondo giorno lavorativo della settimana in base ai valori rilevati l'ultimo giorno di Borsa aperta della settimana precedente a esclusione dei giorni di chiusura delle Borse nazionali e internazionali.

Il valore del patrimonio di **Alleata Bilanciata** e di **Alleata Azionaria** e delle relative quote sono diffusi mediante pubblicazione sul sito web **www.alleanza.it/alleataprevenienza**.

La tabella che segue consente di individuare il giorno di valorizzazione della quota (Giorno di riferimento) in relazione alle singole fattispecie (operazioni) in cui si rende necessario effettuare la conversione da importi di denaro a quote e viceversa o da quote di un Fondo Interno a quote di altro Fondo Interno.

OPERAZIONE	DATA RICHIESTA	GIORNO DI RIFERIMENTO
Nuove sottoscrizioni e versamenti successivi	Lunedì Martedì Mercoledì	Il primo giorno di valorizzazione successivo alla Data richiesta
Conversione del capitale costitutivo della rendita rispetto al Fondo Interno di provenienza		
Conversione del capitale costitutivo della rendita rispetto al Fondo Interno di destinazione		
Recesso		
Trasferimento verso altre Forme previdenziali		
Riscatto		
Liquidazioni per sinistro		

OPERAZIONE	DATA RICHIESTA	GIORNO DI RIFERIMENTO
Nuove sottoscrizioni e versamenti successivi	Giovedì Venerdì Sabato	Il secondo giorno di valorizzazione successivo alla Data richiesta
Conversione del capitale costitutivo della rendita rispetto al Fondo Interno di provenienza		
Conversione del capitale costitutivo della rendita rispetto al Fondo Interno di destinazione		
Recesso		
Trasferimento verso altre Forme previdenziali		
Riscatto		
Liquidazioni per sinistro		

Per "Data richiesta" si intende il giorno non festivo in cui la richiesta scritta dell'iscritto è consegnata presso l'Agenzia o presso la Società completa di tutta la documentazione eventualmente prevista in relazione alla singola fattispecie.

Il valore della quota è al netto di tutti gli oneri a carico del patrimonio del Fondo Interno e al lordo degli oneri fiscali sui rendimenti della gestione.

Il valore unitario della quota è determinato anche alla fine di ogni mese per determinare le posizioni individuali a tale data; tale valore non viene utilizzato per la conversione in quote dei contributi versati e nei casi di pagamenti da parte della Compagnia o di riallocazioni. La Compagnia provvede alla pubblicazione di tale valore sul sito internet www.alleanza.it.

Con riferimento alla gestione **Alleata Garantita**, la Compagnia determina la misura di rivalutazione delle somme affluite nella Linea di investimento al 31 dicembre di ciascun anno.

Nel caso di esercizio di prerogative individuali nel corso dell'anno (richiesta di pensionamento, trasferimento, anticipazioni, riscatto...), con riferimento al periodo decorso dall'ultima rivalutazione la Compagnia comunque riconosce all'Aderente la rivalutazione della posizione individuale maturata in **Alleata Garantita**, per i mesi di competenza.

Comunicazioni agli iscritti

Entro il 31 marzo di ciascun anno riceverai una comunicazione contenente un aggiornamento su **ALLEATA PREVIDENZA** e sulla tua posizione personale.

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.

Alleanza Assicurazioni S.p.A. si impegna inoltre a informarti circa ogni modifica di **ALLEATA PREVIDENZA** che sia potenzialmente in grado di incidere significativamente sulle tue scelte di partecipazione.

La mia pensione complementare

“La mia pensione complementare” elaborata secondo le istruzioni fornite dalla COVIP, è uno strumento che ti fornisce indicazioni sulla possibile evoluzione della posizione individuale nel tempo e sull'importo delle prestazioni che potresti ottenere al momento del pensionamento.

Si tratta di una simulazione, basata su **ipotesi e dati stimati**; pertanto gli importi a te effettivamente spettanti potranno essere diversi da quelli che troverai indicati. “La mia pensione complementare” è però utile per avere un'idea immediata del piano pensionistico che stai realizzando e di come gli importi delle prestazioni possono variare al variare, ad esempio, della contribuzione, delle scelte di investimento, dei costi.

“La mia pensione complementare” è elaborata e diffusa secondo le indicazioni fornite dalla COVIP, a partire dalla data dalla stessa indicata.

Puoi effettuare simulazioni “personalizzate” sull'andamento futuro del programma previdenziale utilizzando il motore di calcolo messo a disposizione sul sito web (**www.alleanza.it/alleataprevenienza**).

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

Reclami

Eventuali reclami in merito a presunte irregolarità, criticità o anomalie circa il funzionamento di **ALLEATA PREVIDENZA** devono essere inoltrati, per iscritto, in primo luogo alla forma pensionistica stessa:

- presso **Alleanza Assicurazioni S.p.A. - Tutela Clienti - Piazza Tre Torri, 1 - 20145 Milano (MI)**, oppure
- tramite fax al numero **02.65.49.92** oppure
- tramite e-mail all'indirizzo **tutelaclienti@alleanza.it**.

La Compagnia darà riscontro direttamente al reclamante con tempestività e comunque non oltre 45 giorni dal ricevimento del reclamo.

Nel caso in cui la Compagnia non fornisca una risposta entro 45 giorni dal ricevimento della richiesta, ovvero la risposta fornita non risultasse soddisfacente, il reclamante potrà inviare un esposto direttamente alla COVIP - Commissione di vigilanza sui fondi pensione, Piazza Augusto Imperatore 27 - 00186 Roma. Informazioni sulle modalità di invio sono disponibili nel sito www.covip.it.

SEZIONE III - INFORMAZIONI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

(edizione marzo 2020, informazioni aggiornate al 31 dicembre 2019)

ALLEATA GARANTITA	
Data di avvio dell'operatività della gestione:	11 maggio 2007
Patrimonio netto al 31.12.2019 (in euro):	3.720.240.084

La gestione delle risorse

La gestione delle risorse è conferita a Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio.

Il Fondo investe in una quota consistente di titoli di Stato e obbligazioni, per conferire solidità e sicurezza alla gestione (cfr. la descrizione della politica di gestione contenuta nella Sezione II - **"Caratteristiche della forma pensionistica individuale"**).

Nella gestione degli investimenti, Alleanza ha sempre privilegiato la sicurezza e l'affidabilità dell'emittente, rifiutando pratiche prettamente speculative e prestando particolare attenzione ad evitare impieghi ad alto rischio sotto qualsiasi profilo.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni al 31 dicembre 2019.

Investimento per tipologia di strumento finanziario

Obbligazioni	92,24%
Titoli di Stato	59,00%
Titoli Corporate	29,53%
OICR	3,71%
Liquidità	1,31%
Azioni	6,49%
Titoli quotati	6,43%
Titoli non quotati	0,00%
OICR	0,06%
Derivati	-0,04%

Investimento per area geografica

Titoli di debito	92,24%
Italia	43,12%
Altri Paesi Area Euro	33,92%
Altri Paesi extra Area Euro	15,20%
Titoli di capitale	6,49%
Italia	0,74%
Altri Paesi Area Euro	5,35%
Altri Paesi extra Area Euro	0,40%

Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	1,31%
Duration media (componente obbligazionaria)	11,70 anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,43%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	8,66%

N.B.: Per l'illustrazione del significato turnover si veda il "Glossario".

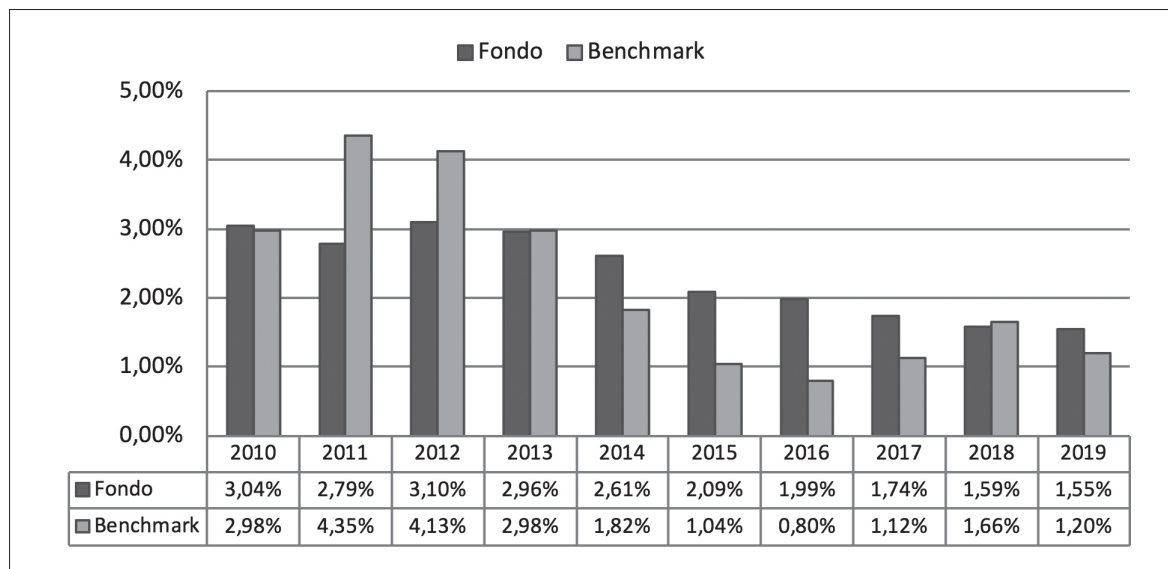
Il Regolamento della Gestione Alleata Garantita è riportato nelle **Condizioni generali di contratto**.

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del Fondo in confronto con il relativo parametro di riferimento (benchmark). Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- i dati di rendimento non includono i costi gravanti direttamente sull'Aderente;
- il rendimento del Fondo risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Rendimenti annui



Rendimento medio annuo composto			
	ANNI		
	3	5	10
Fondo	1,63%	1,79%	2,34%
Benchmark	1,32%	1,16%	2,20%

Benchmark: tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

I rendimenti del fondo e del benchmark sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti sulla base della metodologia definita dalla COVIP.

I dati di rendimento non prendono in considerazione i costi gravanti direttamente sull'Aderente.

In considerazione della particolare natura del Fondo non è possibile effettuare una stima significativa della volatilità storica.

Attenzione: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

Lo stile di gestione della componente bond non è stato modificato ed ha avuto un'attenzione particolare alle esigenze di matching con le passività. Si continuano a privilegiare i corporate bonds emessi da società con rating più elevato, prevalentemente a media/lunga scadenza, unitamente a un'allocatione più contenuta su titoli di minor qualità, per lo più con scadenza inferiore e rendimento più elevato. L'investimento in titoli governativi si è focalizzato su titoli emessi da Stati con buoni fondamentali e prospettive ed in grado di offrire un rendimento adeguato, nonché situati nella parte a lunga della curva.

Durante il 2019, l'esposizione azionaria del portafoglio è aumentata progressivamente focalizzandosi principalmente verso titoli con buona generazione e distribuzione di cassa al fine di massimizzare l'incasso dei dividendi. Da un punto di vista settoriale, i nuovi investimenti hanno privilegiato principalmente i Finanziari, seguiti dagli Industriali e dal settore Petrolifero mentre sono stati ridotti Retail e Telecomunicazioni.

N.B.: I rendimenti sono determinati sulla base del criterio del costo storico. A parità dell'andamento dei corsi dei titoli, tali rendimenti sono più stabili rispetto a quelli calcolati con il criterio del valore di mercato (cfr. la descrizione della politica di gestione contenuta nella Sezione II - **"Caratteristiche della forma pensionistica complementare"**), ma il valore della parte della tua posizione individuale investita in Alleata Garantita non è, tempo per tempo, in generale allineato a quello intrinseco dei corrispondenti titoli valutati al valore di mercato. Considera tuttavia che, a parità di gestione, i rendimenti calcolati con i due criteri e riferiti a un lungo arco temporale tendono a convergere.

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) della Linea di investimento, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Il totale generale include inoltre gli oneri direttamente a carico degli Aderenti.

TER	2017	2018	2019
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli Aderenti	1,40%	1,42%	1,43%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE PARZIALE	1,40%	1,42%	1,43%
Oneri direttamente a carico degli Aderenti	0,89%	0,79%	0,76%
TOTALE GENERALE	2,29%	2,21%	2,19%

N.B.: Il TER esprime un dato medio della Linea di investimento e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo Iscritto.

ALLEATA BILANCIATA	
Data di avvio dell'operatività della gestione:	4 maggio 2007
Patrimonio netto al 31.12.2019 (in euro):	417.179.097

La gestione delle risorse

La gestione delle risorse è conferita a Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio.

Il Fondo investe prevalentemente in strumenti finanziari di tipo obbligazionario che in ogni caso rappresentano almeno il 35% della totalità degli attivi (cfr. la descrizione della politica di gestione contenuta nella Sezione II - **“Caratteristiche della forma pensionistica individuale”**).

Nella gestione degli investimenti, Alleanza ha sempre privilegiato la sicurezza e l'affidabilità dell'emittente, rifiutando pratiche prettamente speculative e prestando particolare attenzione ad evitare impieghi ad alto rischio sotto qualsiasi profilo.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni al 31 dicembre 2019.

Investimento per tipologia di strumento finanziario

Obbligazioni	45,07%
Titoli di Stato	31,53%
Titoli Corporate	13,54%
OICR	0,00%
Liquidità	3,73%
Azioni	51,12%
Titoli quotati	43,10%
Titoli non quotati	0,00%
OICR	8,02%
Derivati	0,08%

Investimento per area geografica

Titoli di debito	45,07%
Italia	13,51%
Altri Paesi Area Euro	27,21%
Altri Paesi extra Area Euro	4,35%
Titoli di capitale	51,12%
Italia	0,68%
Altri Paesi Area Euro	13,57%
Altri Paesi extra Area Euro	36,87%

Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	3,73%
Duration media (componente obbligazionaria)	7,42 anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	5,14%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	82,72%

N.B.: Il turnover non tiene conto dell'operatività in derivati effettuata durante l'esercizio. Per l'illustrazione del suo significato si veda il "Glossario".

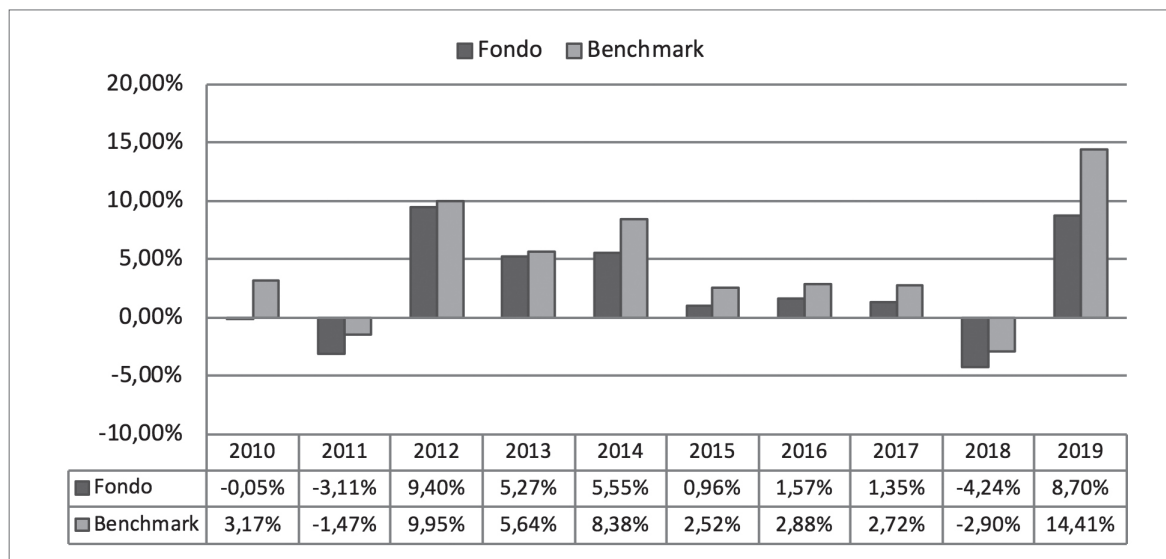
Il Regolamento della Gestione Alleata Bilanciata è riportato nelle **Condizioni generali di contratto**.

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del Fondo in confronto con il relativo parametro di riferimento (benchmark). Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- i dati di rendimento non includono i costi gravanti direttamente sull'Aderente;
- il rendimento del Fondo risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Rendimenti annui



	Rendimento medio annuo composto			Volatilità storica			
	ANNI			ANNI			
	3	5	10	3	5	10	
Fondo	1,80%	1,58%	2,45%	Fondo	4,04%	4,83%	5,69%
Benchmark	4,50%	4,37%	5,25%	Benchmark	4,01%	4,88%	5,31%

Benchmark: 35,0% ICE BofAML Euro Government Index + 10,0% ICE BofAML Euro Corporate Index + 5,0% ICE BofAML Euro High Yield Index + 50,0% MSCI ACWI 100% Hedged EUR Net Index.

I rendimenti del fondo e del benchmark sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti sulla base della metodologia definita dalla COVIP.

I dati di rendimento non prendono in considerazione i costi gravanti direttamente sull'Aderente.

Attenzione: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

Il risultato della gestione è pari ai proventi per interessi e dividendi e all'apprezzamento (deprezzamento) del valore dei titoli in portafoglio.

Nel corso del 2019 è stato modificato il benchmark di riferimento incrementando la componente azionaria, ampliandone altresì l'area geografica di riferimento, riducendo la componente governativa, eliminando il cash ed inserendo i titoli emessi da società, corporate bond, anche ad alto rendimento. Il portafoglio governativo ha mantenuto durante la prima parte dell'anno un atteggiamento neutrale nei confronti del rischio di tasso. Il posizionamento è stato finalizzato alla massimizzazione del rendimento atteso, sottopesando i titoli governativi dei paesi con rating più elevato e con tassi negativi. Nella parte centrale dell'anno è stata ridotta l'esposizione ai titoli italiani al fine di evitare l'impatto di un'eventuale

crisi politica sullo spread con i titoli tedeschi. È stata inoltre moderatamente incrementata la duration alla luce del nuovo programma di Quantitative Easing della Banca Centrale Europea. A partire dal secondo trimestre, a seguito dell'aggiornamento del benchmark, il portafoglio ha preso esposizione ai titoli emessi da società, corporate bond; il peso di tale comparto è stato mantenuto sostanzialmente allineato all'indice di riferimento fino al terzo trimestre per aumentarlo lievemente nell'ultima parte dell'anno, anche attraverso nuove sottoscrizioni sul mercato. Per quanto riguarda il comparto ad alto rendimento, è stato mantenuto un approccio più conservativo e con una preferenza per bond subordinati finanziari ad elevato rating rispetto ai bond non-finanziari di società di piccola dimensione. La duration complessiva è stata gestita dinamicamente evitando scostamenti significativi rispetto al benchmark, con tuttavia una preferenza relativa per il settore intermedio rispetto al segmento a più breve e a più lunga scadenza. Lo stile di gestione della componente bond non è stato modificato.

Nel corso del primo semestre la componente azionaria è stata resa coerente con le nuove linee di investimento, aumentando il numero di titoli detenuti ed imponendo comunque un sovrappeso sui titoli che hanno ottenuto un rating interno positivo a seguito di analisi di tipo fondamentale. In termini geografici, preferita l'area nordamericana, dal punto di vista settoriale, scostamenti limitati rispetto al benchmark.

Lo stile di gestione sull'azionario non è stato modificato, limitando l'utilizzo di azioni ad elevata volatilità.

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) della Linea di investimento, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Il totale generale include inoltre gli oneri direttamente a carico degli Aderenti.

TER	2017	2018	2019
Oneri di gestione finanziaria	1,51%	1,57%	1,49%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE PARZIALE	1,51%	1,57%	1,49%
Oneri direttamente a carico degli Aderenti	1,07%	1,25%	1,00%
TOTALE GENERALE	2,58%	2,82%	2,49%

N.B.: Il TER esprime un dato medio della Linea di investimento e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo Iscritto.

ALLEATA AZIONARIA	
Data di avvio dell'operatività della gestione:	4 maggio 2007
Patrimonio netto al 31.12.2019 (in euro):	374.000.172

La gestione delle risorse

La gestione delle risorse è conferita a Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio.

Il Fondo investe prevalentemente in strumenti finanziari di tipo azionario che in ogni caso rappresentano almeno il 70% della totalità degli attivi (cfr. la descrizione della politica di gestione contenuta nella Sezione II - **“Caratteristiche della forma pensionistica individuale”**).

Nella gestione degli investimenti, Alleanza ha sempre privilegiato la sicurezza e l'affidabilità dell'emittente, rifiutando pratiche prettamente speculative e prestando particolare attenzione ad evitare impieghi ad alto rischio sotto qualsiasi profilo.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni al 31 dicembre 2019.

Investimento per tipologia di strumento finanziario

Obbligazioni	13,19%
Titoli di Stato	8,17%
Titoli Corporate	5,02%
OICR	0,00%
Liquidità	0,97%
Azioni	85,72%
Titoli quotati	72,08%
Titoli non quotati	0,21%
OICR	13,43%
Derivati	0,12%

Investimento per area geografica

Titoli di debito	13,19%
Italia	2,85%
Altri Paesi Area Euro	8,28%
Altri Paesi extra Area Euro	2,06%
Titoli di capitale	85,72%
Italia	0,93%
Altri Paesi Area Euro	22,72%
Altri Paesi extra Area Euro	62,07%

Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	0,97%
Duration media (componente obbligazionaria)	7,68 anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	6,80%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	79,23%

N.B.: Il turnover non tiene conto dell'operatività in derivati effettuata durante l'esercizio. Per l'illustrazione del suo significato si veda il "Glossario".

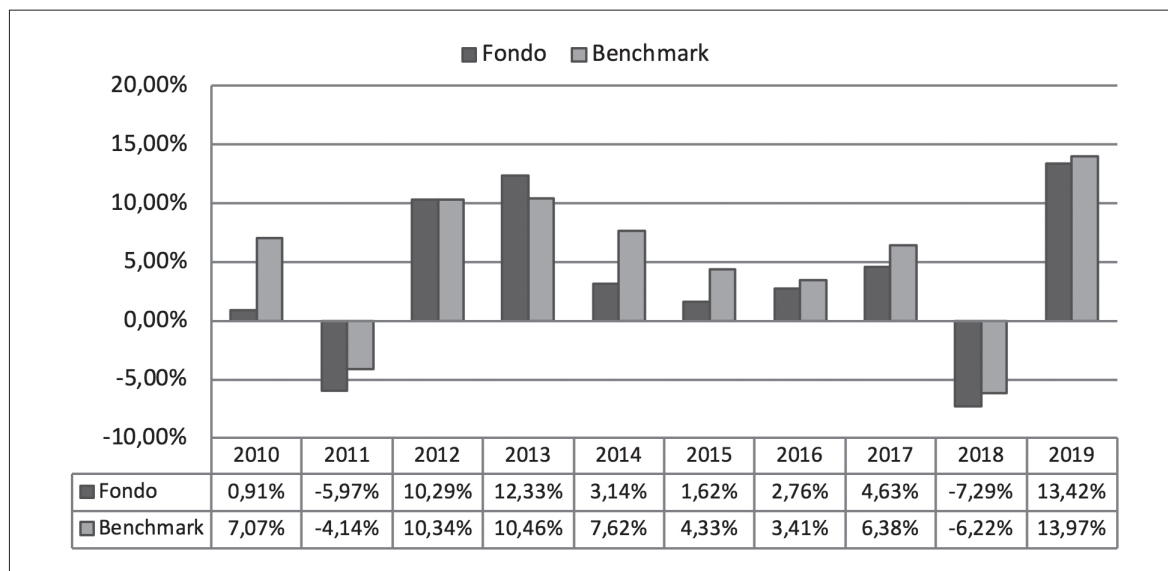
Il Regolamento di Alleata Azionaria è riportato nelle **Condizioni generali di contratto**.

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del Fondo in confronto con il relativo parametro di riferimento (benchmark). Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- i dati di rendimento non includono i costi gravanti direttamente sull'Aderente;
- il rendimento del Fondo risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Rendimenti annui



	Rendimento medio annuo composto			Volatilità storica			
	ANNI			ANNI			
	3	5	10	3	5	10	
Fondo	3,23%	2,81%	3,37%	Fondo	7,31%	8,54%	9,64%
Benchmark	4,37%	4,28%	5,20%	Benchmark	7,18%	8,52%	9,31%

Benchmark: 10,0% ICE BofAML Euro Government Index + 5,0% ICE BofAML Euro Corporate Index + 85,0% MSCI ACWI 100% Hedged EUR Net Index.

I rendimenti del fondo e del benchmark sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti sulla base della metodologia definita dalla COVIP.

I dati di rendimento non prendono in considerazione i costi gravanti direttamente sull'Aderente.

Attenzione: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

Il risultato della gestione è pari ai proventi per interessi e dividendi e all'apprezzamento (deprezzamento) del valore dei titoli in portafoglio.

Nel corso del 2019 è stato modificato il benchmark di riferimento incrementando la componente azionaria, ampliandone altresì l'area geografica di riferimento, riducendo la componente governativa, eliminando il cash ed inserendo i titoli emessi da Società, corporate bond. Conseguentemente, la componente azionaria è stata resa coerente con le nuove linee di investimento, mantenendo comunque un livello di rischio attivo. Più nel dettaglio, al fine di ridurre la rischiosità del portafoglio, è stato aumentato il numero di titoli detenuti imponendo comunque un sovrappeso sui titoli che hanno ottenuto un rating

interno positivo a seguito di analisi di tipo fondamentale. In termini geografici, l'area nordamericana è stata sovrappesata rispetto alle altre regioni. Da un punto di vista settoriale, si è invece mantenuto uno scostamento dal benchmark limitato.

Lo stile di gestione non è stato modificato, limitando l'utilizzo di azioni ad elevata volatilità.

Sul fronte obbligazionario, per il portafoglio governativo si è cercato di massimizzare il rendimento atteso, sottopesando i titoli governativi dei paesi con rating più elevato e con tassi negativi. Nella parte centrale dell'anno è stata ridotta l'esposizione ai titoli italiani al fine di evitare l'impatto di un'eventuale crisi politica sullo spread con i titoli tedeschi. Il portafoglio ha inoltre preso esposizione ai titoli emessi da società, corporate bond, a partire dal secondo trimestre a seguito dell'aggiornamento del benchmark.

Lo stile di gestione della componente bond non è stato modificato.

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) della Linea di investimento, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Il totale generale include inoltre gli oneri direttamente a carico degli Aderenti.

TER	2017	2018	2019
Oneri di gestione finanziaria	1,75%	1,89%	1,66%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE PARZIALE	1,75%	1,89%	1,66%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,91%	1,20%	1,00%
TOTALE GENERALE	2,66%	3,09%	2,66%

N.B.: Il TER esprime un dato medio della Linea di investimento e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo Iscritto.

GLOSSARIO

Il glossario ha l'obiettivo di chiarire il significato di alcuni termini tecnici e stranieri contenuti nei documenti.

Benchmark

Parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un Fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione.

Duration

La duration è un indice sintetico che riunisce in un unico valore la durata di un titolo obbligazionario e la ripartizione dei pagamenti derivanti dall'obbligazione. Indica, infatti, la scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Per sua natura, la duration è anche una misura approssimativa della volatilità di un titolo: quanto più è alta, tanto maggiori sono le escursioni di prezzo che subirà il titolo in seguito a una variazione dei tassi di interesse. La duration è definita in anni.

OICR

Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, in cui sono comprese le Società di gestione dei Fondi Comuni di Investimento e le SICAV. A seconda della natura dei titoli in cui il Fondo viene investito e delle modalità di accesso o di uscita si possono individuare alcune macrocategorie di OICR, i quali ad esempio i Fondi Comuni di Investimento (o fondi aperti mobiliari) e i Fondi di Fondi.

Quota

Ciascuna delle parti (unit) di uguale valore in cui il Fondo è virtualmente suddiviso, e nell'acquisto delle quali vengono impiegati i premi, al netto dei costi e delle eventuali garanzie finanziarie contenute nel contratto.

Rating

È un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità e i tempi previsti. Le due principali Agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Moody's e Standard & Poor's.

Entrambe prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato (Aaa, AAA rispettivamente per le due agenzie) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso (C per entrambe le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili.

Il livello base di rating affinché l'emittente sia caratterizzato di adeguate capacità di assolvere ai propri impegni finanziari (cosiddetto "investment grade") è pari a Baa3 (Moody's) o BBB- (Standard & Poor's).

Turnover

Il turnover di portafoglio esprime la quota del portafoglio di un Fondo Pensione che è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento.

Secondo le indicazioni fornite dalla COVIP, l'indicatore è calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari effettuati nell'anno (con data operazione compresa tra il 1° gennaio ed il 31 dicembre) ed il patrimonio medio gestito. Si precisa, a titolo esemplificativo, che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10 per cento del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari a 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.

Valore unitario della Quota

Valore ottenuto dividendo il valore complessivo netto del Fondo, nel giorno di valorizzazione, per il numero delle Quote partecipanti al Fondo alla stessa data.

Volatilità

È l'indicatore della rischiosità di mercato di un dato investimento. Quanto più uno strumento è volatile, tanto maggiore è l'aspettativa dei guadagni elevati, ma anche il rischio di perdite.

SEZIONE IV - SOGGETTI COINVOLTI NELLA ATTIVITÀ DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

(Informazioni aggiornate al 21 aprile 2020)

La Compagnia di assicurazione

ALLEATA PREVIDENZA è stato istituito dalla Compagnia di assicurazione Alleanza Assicurazioni S.p.A., autorizzata all'esercizio delle assicurazioni a norma dell'art. 64 del R.D.L. N° 966 del 29 aprile 1923.

Alleanza Assicurazioni S.p.A., quale risultante dallo scorporo di Alleanza Toro S.p.A., di seguito definita "Compagnia", esercita l'attività di gestione del PIP con effetto dal 31 dicembre 2013.

Alleanza Assicurazioni è una Società per Azioni con sede legale in Milano, Piazza Tre Torri, 1.

Alleanza Assicurazioni S.p.A. è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa nei rami vita I, III, IV, V e VI e nei rami danni 1, 2, 8, 9, 13, 17 e 18, di cui all'art. 2, commi 1 e 3, D. Lgs. 7 settembre 2005 n. 209 fino al 31 dicembre 2131 ed è iscritta all'Albo Imprese IVASS al n. 1.00178.

Alleanza Assicurazioni S.p.A. appartiene al Gruppo Generali, iscritto al numero 026 dell'Albo dei gruppi assicurativi.

Alleanza Assicurazioni S.p.A. è interamente controllata da Assicurazioni Generali S.p.A. che esercita attività di direzione e coordinamento.

Il capitale sottoscritto è di euro 210.000.000,00 ed è interamente versato.

Il Consiglio di Amministrazione di Alleanza Assicurazioni S.p.A., in carica fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2022 è così costituito:

- **Andrea Mencattini** (Presidente del Consiglio di Amministrazione) nato a Bibbiena (AR) il 22 luglio 1961;
- **Davide Angelo Passero** (Amministratore Delegato e Direttore Generale) nato a Milano il 17 febbraio 1960;
- **Giancarlo Fancel** (Consigliere) nato a Portogruaro (VE) il 26 settembre 1961;
- **Cristina Rustignoli** (Consigliere) nata a Monfalcone (GO) l'11 febbraio 1966;
- **Raffaele Cusmai** (Amministratore Indipendente) nato a Roma (RM) il 9 maggio 1971.

Il Collegio Sindacale, in carica fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2022, è così costituito:

- **Giuseppe Alessio Verni** (Presidente) nato a Trieste il 5 ottobre 1964;
- **Alessandro Gambi** (Sindaco effettivo) nato a Ferrara il 17 maggio 1965;
- **Gianluca Vidal** (Sindaco effettivo) nato a Venezia il 6 marzo 1963;
- **Stefano Gropaiz** (Sindaco supplente) nato a Trieste il 13 maggio 1965;
- **Luca Camerini** (Sindaco supplente) nato a Trieste l'8 ottobre 1963.

Il Responsabile di **ALLEATA PREVIDENZA**

Il Responsabile di **ALLEATA PREVIDENZA** è il **dott. Antonello D'Amato**, nato a Roma il 24 maggio 1969, il cui incarico cesserà il 16 maggio 2022.

La gestione amministrativa

La Società ha conferito parte della gestione amministrativa a Generali Business Solutions S.C.p.A. con sede legale in Trieste, via Macchiavelli, 4 - 34132.

I gestori delle risorse

La Società ha conferito delega di gestione a Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio con sede legale in Trieste, Via Machiavelli, 4 - 34132.

L'erogazione delle rendite

L'erogazione della prestazione pensionistica è effettuata da Alleanza Assicurazioni S.p.A., Milano, Piazza Tre Torri, 1 - 20145.

Le altre convenzioni assicurative

Non previste.

La revisione contabile

Per gli anni 2013/2021 la revisione contabile del rendiconto della Gestione Separata Alleata Garantita e dei Fondi Interni Alleata Bilanciata e Alleata Azionaria, è stata affidata alla Società RECONTA ERNST & YOUNG, Sede Legale Roma, Via Po, 32.

La raccolta delle adesioni

La raccolta delle adesioni avviene tramite Alleanza Assicurazioni S.p.A., Milano, Piazza Tre Torri, 1 - 20145.



mod. 10307136 - aggiornato a 06/2020



ALLEANZA ASSICURAZIONI S.p.A.

Sede Legale: Piazza Tre Torri, 1 - 20145 Milano - Tel. +39 02 40824111 - Fax +39 041 3362763 - www.alleanza.it

Capitale Sociale Euro 210.000.000,00 iv. - C.F. e iscrizione Registro Imprese di Milano n. 10908160012 - P.IVA n. 01333550323

Pec: alleanza@pec.alleanza.it - Società iscritta all'Albo Imprese IVASS n. 1.00178, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. ed appartenente al Gruppo Generali, iscritto al n. 026 dell'Albo dei gruppi assicurativi.