



## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 31/05/2021)

Allianz Global Life dac (di seguito, AGL) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

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

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

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

#### Scheda 'Presentazione' (in vigore dal 31/05/2021)

#### Premessa

Quale è l'obiettivo	PIANO PENSIONE MONEYFARM è un PIP finalizzato all'erogazione di una pensione complementare, ai sensi del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252. Piano Pensione Moneyfarm è vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione (COVIP).
Come funziona	Piano Pensione Moneyfarm opera in regime di contribuzione definita: l'importo della tua pensione complementare è determinato dai contributi che versi e dai rendimenti della gestione. Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e l'andamento passato non è necessariamente indicativo di quello futuro. Valuta i risultati in un'ottica di lungo periodo.
Come contribuire	Piano Pensione Moneyfarm è rivolto a tutti coloro che intendono realizzare un piano di previdenza complementare su base individuale. Se aderisci a Piano Pensione Moneyfarm la misura e la periodicità della contribuzione sono scelte da te. Se sei un lavoratore dipendente, potrai altresì contribuire, in aggiunta o in alternativa a tali contributi, attraverso il conferimento del TFR (Trattamento di fine rapporto) in maturazione e del maturato e, ove previsto, del versamento del contributo datoriale, del versamento da trattenuta sullo stipendio e del premio di produttività.
Quali prestazioni puoi ottenere	<b>RENDITA e/o CAPITALE</b> – Dal momento del pensionamento e per tutta la durata della vita ti verrà erogata una rendita, calcolata in base al montante previdenziale che avrai accumulato e alla tua età a quel momento. Al momento del pensionamento, potrai scegliere di percepire un capitale fino a un importo pari al 50% di quanto hai accumulato. Se sei iscritto a un fondo di previdenza complementare da prima del 29 aprile 1993, oppure quando il calcolo della tua rendita vitalizia risulta di ammontare molto contenuto, puoi richiedere l'intero importo della prestazione in forma di capitale. <b>RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA)</b> - Per il periodo che intercorre tra la cessione dell'attività lavorativa e il conseguimento dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza, hai la possibilità di richiedere che le prestazioni siano erogate in forma di "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA). La RITA consiste nella liquidazione frazionata del montante accumulato richiesto in

favore dei lavoratori che hanno maturato almeno 5 anni iscrizione alla previdenza complementare nei seguenti due casi:

- a) in caso di cessazione del rapporto di lavoro con 20 anni di contributi nel regime obbligatorio di appartenenza se mancano non più di 5 anni alla maturazione dell'età per la pensione di vecchiaia oppure;
- b) in caso di inoccupazione superiore a 24 mesi la RITA è accessibile con un anticipo di 10 anni (a prescindere dai requisiti contributivi).

La RITA verrà erogata in favore del lavoratore fino alla data di maturazione della pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza.

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

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

**DECESSO** - 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 al 1%, se il decesso avviene entro il 65° anno di età, ovvero allo 0,1% per età superiori. Tale copertura è obbligatoria e si attiva automaticamente al momento dell'adesione.

**Trasferimento** Trascorsi due anni dall'adesione a Piano Pensione Moneyfarm puoi richiedere di trasferire la tua posizione individuale in un'altra forma pensionistica complementare. Prima di questo termine, il trasferimento è possibile solo in caso di modifiche complessivamente peggiorative delle condizioni economiche, o di modifiche che interessano in modo sostanziale le caratteristiche di Piano Pensione Moneyfarm.

**I benefici fiscali** Se partecipi a una forma pensionistica complementare benefici di un trattamento fiscale di favore sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.



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

## Le opzioni di investimento

Puoi scegliere uno tra i 6 comparti proposti:

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità <sup>(*)</sup>	ALTRE CARATTERISTICHE
MFM Linea Prudente (fondo interno)	bilanciato flessibile	NO	
MFM Linea Moderata (fondo interno)	bilanciato flessibile	NO	
MFM Linea Bilanciata (fondo interno)	bilanciato flessibile	NO	
MFM Linea Orizzonte (fondo interno)	bilanciato flessibile	NO	
MFM Linea Futuro (fondo interno)	bilanciato flessibile	NO	
MFM Linea Azionaria (fondo interno)	bilanciato flessibile	NO	

<sup>(\*)</sup> Comparti caratterizzati da una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

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

Puoi trovare ulteriori informazioni sulle caratteristiche dei comparti di Piano Pensione Moneyfarm nella **SCHEDA 'Le opzioni di investimento' (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE')**, che puoi acquisire dall'area pubblica del sito web ([www.allianzgloballife.it](http://www.allianzgloballife.it)).











## Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione <sup>(1)</sup>

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	MFM Linea Prudente		MFM Linea Moderata		MFM Linea Bilanciata	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	€115.990	€ 3.942	€ 123.145	€ 4.185	€126.590	€ 4.302
	40	27	€ 79.567	€ 2.798	€ 83.121	€ 2.923	€ 84.804	€ 2.982
€ 5.000	30	37	€232.259	€ 7.894	€ 246.590	€ 8.381	€253.490	€ 8.615
	40	27	€159.355	€ 5.604	€ 166.475	€ 5.854	€169.848	€ 5.973

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	MFM Linea Orizzonte		MFM Linea Futuro		MFM Linea Azionaria	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	€133.490	€4.537	€139.285	€4.734	€142.509	€4.843
	40	27	€88.126	€3.099	€90.868	€3.195	€92.374	€3.248
€ 5.000	30	37	€267.311	€9.085	€278.919	€9.480	€285.377	€9.699
	40	27	€176.503	€6.207	€181.995	€6.400	€185.013	€6.506

<sup>(1)</sup> Gli importi sono al lordo della fiscalità e sono espressi in termini reali. Il valore della rata di rendita fa riferimento a una rendita vitalizia immediata a un'età di pensionamento pari a 67 anni.



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



Trovi informazioni sulla metodologia e le ipotesi utilizzate al seguente link: [Proiezioni\\_Pensionistiche\\_Metodologia\\_E\\_Ipotesi\\_Utilizzate.pdf](#) ([allianzgloballife.com](http://allianzgloballife.com)). Sul sito web ([www.allianzgloballife.it](http://www.allianzgloballife.it)) puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura.

## Cosa fare per aderire

Per aderire a Piano Pensione Moneyfarm è necessario rivolgersi ai Distributori autorizzati dalla Compagnia e, nel caso di MFM Future srl, collegarsi al sito internet del Distributore, [www.moneyfarm.com/it](http://www.moneyfarm.com/it), compilando in ogni sua parte e sottoscrivendo il 'Modulo di adesione'.

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

La conclusione del contratto è fissata alla data di perfezionamento del modulo di adesione vale a dire nel momento in cui viene apposta sullo stesso la firma dell'Aderente, la Compagnia provvederà a comunicare l'accettazione dello stesso tramite produzione e caricamento della lettera di Conferma sottoscrizione nell'area riservata dell'Aderente presso il Distributore e comunque entro 15 giorni dalla ricezione del modulo.

Per l'esercizio del diritto di recesso, l'Aderente deve rivolgersi direttamente al Distributore, compilando e firmando digitalmente il relativo modulo presente nella propria area personale sul sito [www.moneyfarm.com/it](http://www.moneyfarm.com/it).

Entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta, la Compagnia provvederà a rimborsarti i versamenti contributivi da te corrisposti, pari al controvalore delle quote assegnate al contratto aggiunti i caricamenti.

Resta inteso che, in presenza della richiesta ed in assenza di versamenti, il Contratto verrà terminato, nei tempi previsti dalle Condizioni Generali di Contratto, senza ulteriori impegni da entrambe le parti.

## I rapporti con gli aderenti

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

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

La Compagnia si impegna inoltre a informarti circa ogni modifica di Piano Pensione Moneyfarm che sia potenzialmente in grado di incidere significativamente sulle tue scelte di partecipazione

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

In caso di necessità, puoi contattare Allianz S.p.A. telefonicamente, via PEC o posta ordinaria utilizzando i contatti che trovi nell'intestazione di questo documento.

Eventuali reclami relativi alla partecipazione a Piano Pensione Moneyfarm devono essere inviati digitalmente presso il sito del Distributore che nel caso di MFM Future srl è [www.moneyfarm.com/it](http://www.moneyfarm.com/it) o in alternativa:

- inviare una comunicazione scritta ad Allianz Global Life dac, Pronto Allianz - Servizio Clienti, Piazza Tre Torri 3, 20145 Milano Allianz Global Life, Pronto Allianz - Servizio Clienti, Piazza Tre Torri 3, 20145 Milano;
- oppure compilare il Form dedicato alla presentazione di un reclamo sul sito [www.allianzgloballife.com/it](http://www.allianzgloballife.com/it).

Al reclamo, che verrà riportato in apposito registro elettronico, sarà dato riscontro nel termine massimo di 45 giorni dal ricevimento.



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

## Dove trovare ulteriori informazioni

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

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



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



## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 31/05/2021)

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

Allianz Global Life dac (di seguito, AGL) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

#### Scheda 'I costi' (in vigore dal 31/05/2021)

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

#### I costi nella fase di accumulo <sup>(1)</sup>

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
<ul style="list-style-type: none"> <li>Spese di adesione</li> <li>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</li> </ul>	non previste
<ul style="list-style-type: none"> <li>Direttamente a carico dell'aderente</li> </ul>	Costo amministrativo annuo: Euro 10,00 prelevati dalla posizione individuale nel mese di dicembre <b>di ciascun anno o, in mancanza, l'importo sarà prelevato sempre dalla posizione individuale alla prima occasione utile con riferimento all'anno/i solare/i precedente/i non previste</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Indirettamente a carico dell'aderente:</li> </ul>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ MFM Linea Prudente</li> </ul>	Commissione di gestione pari al 1,25% del patrimonio su base annua, trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ MFM Linea Moderata</li> </ul>	Commissione di gestione pari al 1,25% del patrimonio su base annua, trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ MFM Linea Bilanciata</li> </ul>	Commissione di gestione pari al 1,25% del patrimonio su base annua, trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ MFM Linea Orizzonte</li> </ul>	Commissione di gestione pari al 1,25% del patrimonio su base annua, trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ MFM Linea Futuro</li> </ul>	Commissione di gestione pari al 1,25% del patrimonio su base annua, trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo

✓	MFM Linea Azionaria	Commissione di gestione pari al 1,25% del patrimonio su base annua, trattenuta giornalmente dal patrimonio netto del fondo
•	<b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali</b> (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
-	Anticipazione	non previste
-	Trasferimento	non previste
-	Riscatto	non previste
-	Riallocazione della posizione individuale	non previste
-	Riallocazione del flusso contributivo	non previste
-	Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	non previste
•	Spese e premi per prestazioni accessorie obbligatorie	Non previste
(1)	<i>Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio dei comparti possono gravare le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del Responsabile del fondo, per la parte di competenza del comparto.</i>	
	<i>Nel caso in cui il patrimonio dei comparti sia investito in quote di fondi comuni di investimento mobiliare (OICR) graveranno indirettamente sull'aderente, oltre alle spese sopraindicate, gli oneri propri dei fondi comuni di investimento mobiliare (OICR), ad eccezione:</i>	
•	<i>delle relative commissioni di gestione, in quanto l'importo corrispondente sarà riattribuito al patrimonio dei fondi interni;</i>	
•	<i>degli oneri di sottoscrizione e di rimborso degli OICR in quanto la Compagnia si impegna ad acquistare esclusivamente OICR che non prevedono tali oneri.</i>	

## L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

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



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



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

### Indicatore sintetico dei costi

Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
MFM Linea Prudente (MF01)	1,62%	1,48%	1,42%	1,37%
MFM Linea Moderata (MF02)	1,62%	1,48%	1,42%	1,37%
MFM Linea Bilanciata (MF03)	1,62%	1,48%	1,42%	1,37%
MFM Linea Orizzonte (MF04)	1,62%	1,48%	1,42%	1,37%
MFM Linea Futuro (MF05)	1,62%	1,48%	1,42%	1,37%
MFM Linea Azionaria (MF06)	1,62%	1,48%	1,42%	1,37%

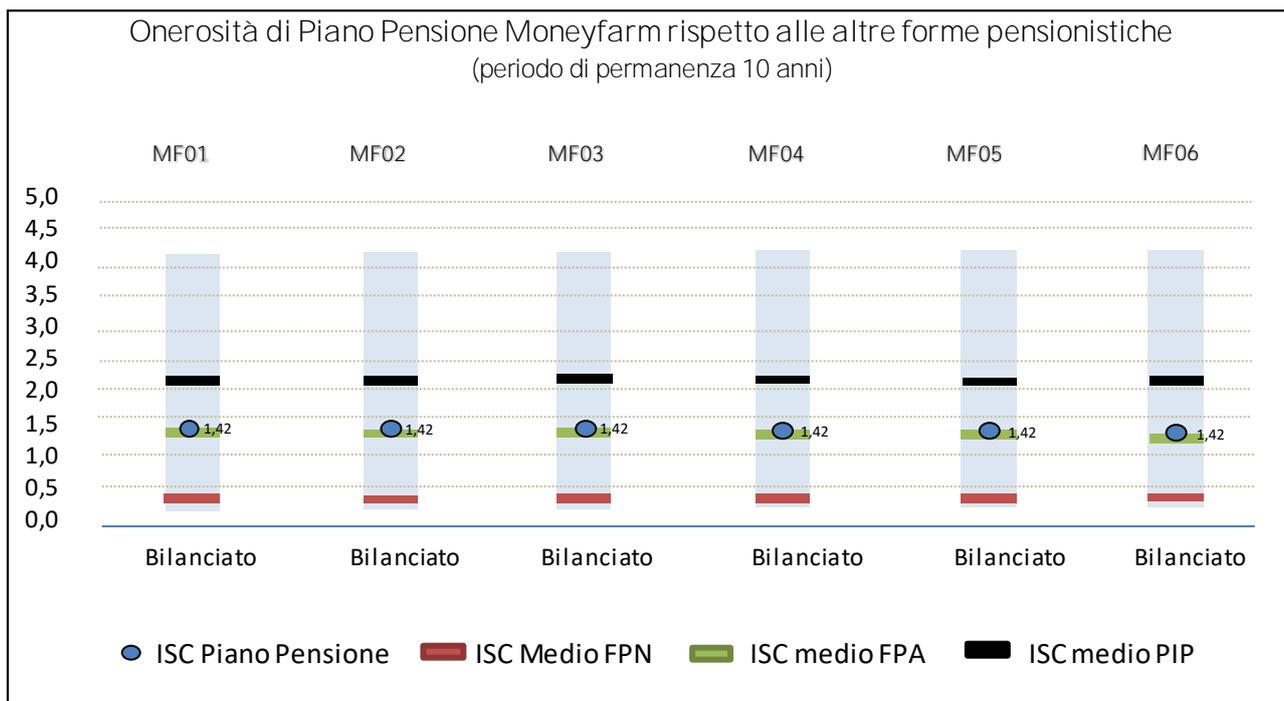


**AVVERTENZA:** Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.

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

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

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



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

## I costi nella fase di erogazione

Nella determinazione dei coefficienti di conversione del capitale assicurato in rendita vitalizia immediata è previsto un costo annuo pari a 25 euro, a carico dell'Aderente, per la copertura delle spese di erogazione della rendita stessa. In aggiunta, a seconda della periodicità di erogazione prescelta dall'Aderente, il coefficiente di conversione è gravato dalle seguenti percentuali:

- 1,80% della rendita annua (periodicità annuale);
- 2,00% della rendita annua (periodicità semestrale);
- 2,10% della rendita annua (periodicità quadrimestrale);
- 2,20% della rendita annua (periodicità trimestrale);
- 3,30% della rendita annua (periodicità mensile).

Detti costi sono incorporati nei coefficienti di conversione definiti dalla Compagnia e riportati nella Tabella presente nell'Allegato 1 delle Condizioni Generali di Contratto.

Tieni presente che le spese di erogazione della rendita potrebbero essere modificate in occasione della ridefinizione dei coefficienti medesimi.

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



Per saperne di più, consulta il Documento sulle rendite, disponibile sul sito web ([www.allianzgloballife.it](http://www.allianzgloballife.it)).

## Nota informativa (depositata presso la COVIP il 31/05/2021)

### Parte II 'Le informazioni integrative'

Allianz Global Life (di seguito AGL) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

#### Scheda 'Le opzioni di investimento' (in vigore dal 31/05/2021)

##### Che cosa si investe

Il finanziamento avviene mediante il versamento dei tuoi contributi.

Se sei un lavoratore dipendente il finanziamento può avvenire mediante conferimento dei flussi di TFR (trattamento di fine rapporto) in maturazione. Se sei un lavoratore dipendente del settore privato puoi anche versare solo il TFR.

Se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare contributi aggiuntivi rispetto a quello che hai previsto.

##### Dove e come si investe

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

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

Le risorse di Piano Pensione Moneyfarm sono gestite direttamente da Allianz Global Life, nel rispetto dei limiti fissati dalla normativa avvalendosi della consulenza finanziaria di MFM Investment Ltd.

##### I rendimenti e i rischi dell'investimento

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

In assenza di una garanzia, il rischio connesso all'investimento dei contributi è interamente a tuo carico. In presenza di una garanzia, il medesimo rischio è limitato a fronte di costi sostenuti per la garanzia stessa. Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere e al periodo di partecipazione.

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

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

Tieni presente tuttavia che anche i comparti più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi. I comparti più rischiosi possono rappresentare un'opportunità interessante per i più giovani mentre non sono, in genere, consigliati a chi è prossimo al pensionamento.

## La scelta del comparto

Piano Pensione Moneyfarm ti offre la possibilità di scegliere tra 6 comparti, le cui caratteristiche sono qui descritte. Nella scelta del comparto al quale destinare la tua contribuzione, tieni in considerazione il livello di rischio che sei disposto a sopportare. Oltre alla tua propensione al rischio, valuta anche altri fattori, quali:

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

Nella scelta di investimento tieni anche conto dei costi: tenendo però presente che i comparti non applicano commissioni di gestione differenziate.

Nel corso del rapporto di partecipazione puoi modificare il comparto (riallocazione).

La riallocazione può riguardare sia la posizione individuale maturata sia i flussi contributivi futuri. Tra ciascuna riallocazione e la precedente deve tuttavia trascorrere un periodo non inferiore a 12 mesi.

La riallocazione è utile nel caso in cui cambino le condizioni che ti hanno portato a effettuare la scelta iniziale. È importante verificare nel tempo tale scelta di allocazione.

## Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati

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

**Aderente**

La persona fisica che sottoscrive il Modulo di adesione.

**Adesione**

Modalità di adesione alla previdenza complementare consentita a ciascun individuo, a prescindere dalla sua condizione lavorativa o dal possesso di un reddito da lavoro.

**Albo (delle forme pensionistiche complementari)**

Elenco ufficiale tenuto dalla COVIP al quale sono iscritte le forme pensionistiche complementari autorizzate. L'Albo è consultabile sul sito [www.covip.it](http://www.covip.it).

**Anticipazione**

Erogazione di una parte della posizione individuale prima che siano maturati i requisiti per il pensionamento per soddisfare specifiche esigenze dell'iscritto. È ammessa: in ogni momento e fino a un massimo del 75 per cento della posizione individuale, per spese sanitarie connesse a gravissimi motivi di salute dell'iscritto, del coniuge e dei figli; decorsi otto anni dall'iscrizione e fino a un massimo del 75 per cento della posizione individuale, per acquisto o ristrutturazione della prima casa di abitazione, per sé o per i figli; decorsi otto anni dall'iscrizione, per altre esigenze dell'iscritto e fino a un massimo del 30 per cento.

**Asset allocation**

Allocazione degli investimenti, ovvero processo di ripartizione delle attività disponibili in un portafoglio unitario comprendente frazioni variabili dei diversi investimenti possibili.

**Asset class**

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

**Autorizzazione (all'esercizio dell'attività delle forme pensionistiche complementari)**

provvedimento con il quale la COVIP, dopo aver verificato l'esistenza dei requisiti previsti dalla legge, consente l'esercizio dell'attività alle forme pensionistiche complementari.

**Basi demografiche**

ipotesi di sopravvivenza utilizzate per la determinazione dei coefficienti di conversione.

**Benchmark**

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

*Beneficiari*

Soggetti designati dall'Aderente a cui spettano le prestazioni pensionistiche in caso di decesso dell'Aderente stesso.

*Carenza*

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

*Commissione di gestione*

Costo finalizzato a remunerare il gestore finanziario della forma pensionistica complementare.

*Comunicazione periodica agli iscritti*

Documento che la forma pensionistica complementare invia con cadenza annuale ad ogni Aderente al fine di fornire informazioni sull'andamento della gestione e sull'ammontare della posizione individuale.

*Condizioni generali di contratto*

insieme delle clausole che disciplinano il contratto di assicurazione di Piano Pensione Moneyfarm.

*Conferimento (del TFR)*

Versamento del TFR maturando ad una forma pensionistica complementare mediante manifestazione di volontà esplicita;

Contribuzione/versamento contributivo

Versamento alle forme pensionistiche complementari di somme a carico dell'Aderente e, per i lavoratori dipendenti, anche a carico del datore di lavoro nonché del TFR.

Contribuzione definita

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

Costi

Oneri economici posti a carico dell'Aderente.

COVIP

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

Data di valorizzazione

Giorno di riferimento per il calcolo del valore complessivo netto del fondo interno e conseguentemente del valore unitario delle quote del fondo interno stesso.

Decorrenza

Data in cui diventano operanti le prestazioni pensionistiche previste da Piano Pensione Moneyfarm;

Decreto

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

Deducibilità

Beneficio fiscale in base al quale i contributi versati alle forme pensionistiche complementari diminuiscono l'imponibile fiscale (ai fini IRPEF).

Duration

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

Emittenti

Soggetti che hanno emesso i titoli sottostanti gli attivi di un patrimonio.

Fondo interno

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

Forme pensionistiche complementari

Forme di previdenza ad adesione volontaria istituite per garantire agli Aderenti un trattamento previdenziale aggiuntivo a quello pubblico.

*Gestione delle risorse*

Attività di investimento dei versamenti contributivi corrisposti alle forme pensionistiche complementari (anche attraverso gestori specializzati) secondo determinate regole.

Indicatore sintetico dei costi

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

IVASS (già ISVAP)

Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione.

Iscritti

Aderenti alle forme pensionistiche complementari. Sono considerati "vecchi iscritti" coloro che erano iscritti ad una forma pensionistica complementare entro il 28 aprile 1993; sono considerati "nuovi iscritti" gli aderenti ad una forma pensionistica complementare a partire dal 29 aprile 1993;

Investimento sostenibile

L'investimento conforme a quanto previsto dall'art. 2, paragrafo 1, punto 17 del Regolamento (UE) 2019/2088;

Investment grade

Termine tecnico che esprime la qualità di un investimento. E' impiegato da apposite agenzie di valutazione con riferimento a titoli obbligazionari di elevata qualità, che hanno ricevuto rating pari o superiori a BBB o BAA, e che pertanto vengono considerati adeguati anche per investitori istituzionali, OICR e fondi pensione.

Life Cycle

Percorso di investimento definito dalla Società, sulla base della propensione al rischio dell'aderente e del suo orizzonte temporale (anni mancanti al pensionamento) mediante un ribilanciamento periodico effettuato con l'obiettivo di ridurre il livello di rischiosità dell'investimento all'avvicinarsi della scadenza ipotizzabile (pensionamento) ma anche di cogliere le opportunità offerte dal mercato sia in termini di valore che di diversificazione.

Nella fase iniziale del Life Cycle le somme corrisposte sono investite maggiormente nei comparti più rischiosi e a più alto potenziale di rendimento mentre nella fase finale del Life Cycle, l'investimento è trasferito verso i comparti meno rischiosi e a più basso potenziale di rendimento.

Nota Informativa

Documento redatto secondo le disposizioni della COVIP che la Società deve predisporre per la raccolta delle adesioni a Piano Pensione Moneyfarm, contenente le informazioni necessarie a consentire una scelta consapevole del potenziale Aderente.

OICR

Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, comprensivi di fondi comuni di investimento e SICAV.

Polizza

Documento cartaceo attestante l'avvenuta stipulazione di Piano Pensione Moneyfarm.

Posizione individuale

Valore economico della forma pensionistica complementare determinato sulla base dei versamenti contributivi effettuati e dei rendimenti ottenuti dai comparti ed espresso per ciascun singolo Aderente

Portabilità

Possibilità di trasferire la posizione individuale da una forma pensionistica complementare ad un'altra decorsi due anni dall'adesione.

Prestazione definita (sistema)

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

Previdenza complementare

Sistema di previdenza, ad adesione volontaria, per l'erogazione di trattamenti pensionistici complementari al sistema obbligatorio, al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale.

Quota

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

Rating

Valutazione, in genere qualitativa, della bontà di uno strumento di debito o di un soggetto debitore. Il rating prende quindi in considerazione la solidità, la sicurezza, ma soprattutto la capacità presente e futura di rimborso del debito esistente. Viene espresso **da società di valutazione specializzate come Moody's o Standard and Poor's** la cui attività è principalmente quella di assegnare rating.

Recesso

**Diritto dell'Aderente di recedere da Piano Pensione Moneyfarm e farne cessare gli effetti.**

Regolamento

Documento contenente le caratteristiche e le regole di funzionamento delle forme pensionistiche complementari **all'approvazione della COVIP.**

*Rendita*

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

*Rendita vitalizia*

**Rendita da corrispondersi fino al decesso dell'Aderente.**

*Rendimento*

Risultato che deriva dalla gestione dei comparti.

Requisiti di onorabilità e professionalità

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

Riscatto totale

**Facoltà dell'Aderente di risolvere anticipatamente Piano Pensione Moneyfarm e di chiedere la liquidazione di un capitale, denominato valore di riscatto, maturato alla data della richiesta, fermi i requisiti di legge richiesti;**

Riscatto parziale

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

Rischio di sostenibilità

**L'evento o condizione indicata dall'art. 2, paragrafo 1, punto 22 del Regolamento (UE) 2019/2088;**

Riserve matematiche

Importi che devono essere accantonati ogni anno dalla Società per far fronte agli obblighi futuri derivanti da Piano Pensione Moneyfarm.

Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA)

**Erogazione frazionata di tutto o parte del montante accumulato; consente all'Aderente di ottenere una rendita temporanea fino alla maturazione dei requisiti per l'accesso alla pensione di vecchiaia.**

*SEPA*

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

*Tasso tecnico (ai fini della rendita di opzione)*

Rendimento fisso riconosciuto dalla Società e utilizzato nella determinazione dei coefficienti di conversione in rendita.

Trasferimento (della posizione individuale)

Possibilità di trasferire la posizione individuale da una forma pensionistica complementare **ad un'altra, fermi i requisiti di legge richiesti.**

Trattamento di Fine Rapporto (TFR)

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

Turnover (di portafoglio)

**E' il rapporto percentuale tra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari (al netto delle sottoscrizioni e rimborsi delle quote del Fondo) e il patrimonio netto medio su base giornaliera del Fondo. Esso è un indicatore del grado di movimentazione del portafoglio e, quindi, anche della maggiore o minore incidenza, sul medesimo, dei costi di transazione. Nel rispetto della metodologia di calcolo fornita da Covip, un valore dello**

0,1 di questo indicatore sta a significare che 10% del portafoglio è stato sostituito con nuovi investimenti. Un valore pari a 1 indica che tutto il portafoglio è stato oggetto di investimento e disinvestimento;

Volatilità media annua attesa

Grado di variabilità di una determinata grandezza, riferita ad una forma di investimento (ad es. oscillazione del prezzo) in un dato periodo di tempo.

## Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

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



*Tutti questi documenti sono nell'area pubblica del sito web ([www.allianzgloballife.it](http://www.allianzgloballife.it)).*

*È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)), la Guida introduttiva alla previdenza complementare.*

## I comparti. Caratteristiche

### MFM Linea Prudente (codice fondo: MF01)

- Categoria del comparto: Bilanciato Flessibile.
- Finalità della gestione: La soluzione di investimento è designata ad aiutare gli aderenti a massimizzare il rendimento di lungo periodo coerentemente al suo livello di rischio (volatilità target: 4%). Il rendimento è perseguito attraverso l'apprrezzamento del capitale e i proventi finanziari derivanti dagli asset selezionati.



**AVVERTENZA:** Le caratteristiche della garanzia offerta possono variare nel tempo. Qualora vengano previste condizioni diverse dalle attuali, la società comunicherà agli aderenti interessati gli effetti conseguenti.

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



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

- Politica di gestione: Nella sua attività di gestione dei portafogli, il Gestore ha fissato quattro principi, i quali sono perseguiti al fine di operare sempre in virtù dei propri ideali:
    - 1) l'Asset allocation è il driver principale delle performance di lungo termine;
    - 2) l'Asset Allocation Strategica deve essere formulata sulla base di variabili macroeconomiche e dei trend di mercato di lungo periodo;
    - 3) i costi della gestione devono essere minimizzati poiché sono l'unico aspetto certo delle performance di qualsiasi investimento;
    - 4) il Gestore applica le best practice di mercato in termini di gestione del rischio. In particolare assicura:
      - a. che i portafogli siano altamente diversificati in termini di strumenti, esposizione al mercato e rischi finanziari
      - b. che nel processo di investimento siano applicate procedure operative rigorose.

La gestione si basa su un approccio a due livelli:

    - tramite l'Asset Allocation Strategica, il Gestore definisce i portafogli di riferimento con un orizzonte temporale di lungo periodo;
    - tramite l'Asset Allocation Tattica, il Gestore aggiusta dinamicamente l'allocazione strategica per considerare orizzonti temporali di breve e medio termine.
  - Strumenti finanziari: ETF / ETC. Dal paniere di strumenti acquistabili sono esclusi strumenti a leva e/o con posizioni finanziarie ribassiste
  - Categorie di emittenti e settori industriali: liquidità e obbligazioni governative a breve termine. Obbligazioni governative Paesi sviluppati. Inflazione. Obbligazioni societarie investment grade. Obbligazioni high yield e governative Paesi emergenti. Azionario Paesi sviluppati. Azionario Paesi emergenti.
  - Aree geografiche di investimento: globale
- Benchmark: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark pienamente rappresentativo della politica di investimento attuata. E' tuttavia previsto un Indicatore di Rendimento pari a Euribor 1M+ 1%.

L'Euribor (acronimo di Euro Inter Bank Offered Rate, tasso interbancario di offerta in Euro) è un tasso di riferimento, calcolato giornalmente, che indica il tasso di interesse medio delle transazioni finanziarie in Euro tra le principali banche europee, per operazioni a termine effettuate sul mercato interbancario con scadenza 1 mese.

### MFM Linea Moderata (codice fondo: MF02)

- Categoria del comparto: Bilanciato Flessibile
- Finalità della gestione: La soluzione di investimento è designata ad aiutare gli aderenti a massimizzare il
- rendimento di lungo periodo coerentemente al suo livello di rischio (volatilità target: 6%).

Il rendimento è perseguito attraverso l'apprezzamento del capitale e i proventi finanziari derivanti dagli asset selezionati.

- Garanzia: assente
- Orizzonte temporale: medio/lungo periodo (tra 10 e 15 anni dal pensionamento).
- Politica di investimento:
  - Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

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

- Politica di gestione: Nella sua attività di gestione dei portafogli, il Gestore ha fissato quattro principi, i quali sono perseguiti al fine di operare sempre in virtù dei propri ideali:
  - 1) l'**Asset allocation** è il driver principale delle performance di lungo termine;
  - 2) l'**Asset Allocation Strategica** deve essere formulata sulla base di variabili macroeconomiche e dei trend di mercato di lungo periodo;
  - 3) i costi della gestione devono essere minimizzati poiché sono l'unico aspetto certo delle performance di qualsiasi investimento;
  - 4) il Gestore applica le best practice di mercato in termini di gestione del rischio. In particolare assicura:
    - a. che i portafogli siano altamente diversificati in termini di strumenti, esposizione al mercato e rischi finanziari
    - b. che nel processo di investimento siano applicate procedure operative rigorose.

La gestione si basa su un approccio a due livelli:

- tramite l'**Asset Allocation Strategica**, il Gestore definisce i portafogli di riferimento con un orizzonte temporale di lungo periodo;
- tramite l'**Asset Allocation Tattica**, il Gestore aggiusta dinamicamente l'allocazione strategica per considerare orizzonti temporali di breve e medio termine.
- Strumenti finanziari: ETF / ETC. Dal paniere di strumenti acquistabili sono esclusi strumenti a leva e/o con posizioni finanziarie ribassiste
- Categorie di emittenti e settori industriali: liquidità e obbligazioni governative a breve termine. Obbligazioni governative Paesi sviluppati. Inflazione. Obbligazioni societarie investment grade. Obbligazioni high yield e governative Paesi emergenti. Azionario Paesi sviluppati. Azionario Paesi emergenti.
- Aree geografiche di investimento: globale

- Benchmark: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark pienamente rappresentativo della politica di investimento attuata. E' tuttavia previsto un Indicatore di Rendimento pari a Euribor 1M+ 1,5%.

L'Euribor (acronimo di Euro Inter Bank Offered Rate, tasso interbancario di offerta in Euro) è un tasso di riferimento, calcolato giornalmente, che indica il tasso di interesse medio delle transazioni finanziarie in Euro tra le principali banche europee, per operazioni a termine effettuate sul mercato interbancario con scadenza 1 mese.

## MFM Linea Bilanciata (codice fondo: MF03)

- Categoria del comparto: Bilanciato Flessibile.
- Finalità della gestione: La soluzione di investimento è designata ad aiutare gli aderenti a massimizzare il rendimento di lungo periodo coerentemente al suo livello di rischio (volatilità target: 8%).

Il rendimento è perseguito attraverso l'apprezzamento del capitale e i proventi finanziari derivanti dagli asset selezionati.

- Garanzia: assente.
- Orizzonte temporale: medio/lungo periodo (tra 10 e 15 anni dal pensionamento).
- Politica di investimento:
  - Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

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

- Politica di gestione : Nella sua attività di gestione dei portafogli, il Gestore ha fissato quattro principi, i quali sono perseguiti al fine di operare sempre in virtù dei propri ideali:
  - 1) l'Asset allocation è il driver principale delle performance di lungo termine;
  - 2) l'Asset Allocation Strategica deve essere formulata sulla base di variabili macroeconomiche e dei trend di mercato di lungo periodo;
  - 3) i costi della gestione devono essere minimizzati poiché sono l'unico aspetto certo delle performance di qualsiasi investimento;
  - 4) il Gestore applica le best practice di mercato in termini di gestione del rischio. In particolare assicura:
    - a. che i portafogli siano altamente diversificati in termini di strumenti, esposizione al mercato e rischi finanziari
    - b. che nel processo di investimento siano applicate procedure operative rigorose.

La gestione si basa su un approccio a due livelli:

  - tramite l'Asset Allocation Strategica, il Gestore definisce i portafogli di riferimento con un orizzonte temporale di lungo periodo;
  - tramite l'Asset Allocation Tattica, il Gestore aggiusta dinamicamente l'allocazione strategica per considerare orizzonti temporali di breve e medio termine.
- Strumenti finanziari: ETF / ETC. Dal paniere di strumenti acquistabili sono esclusi strumenti a leva e/o con posizioni finanziarie ribassiste
- Categorie di emittenti e settori industriali: liquidità e obbligazioni governative a breve termine. Obbligazioni governative Paesi sviluppati. Inflazione. Obbligazioni societarie investment grade. Obbligazioni high yield e governative Paesi emergenti. Azionario Paesi sviluppati. Azionario Paesi emergenti.
- Aree geografiche di investimento: globale

- Benchmark: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark pienamente rappresentativo della politica di investimento attuata. E' tuttavia previsto un Indicatore di Rendimento pari a Euribor 1M+ 2%.

L'Euribor (acronimo di Euro Inter Bank Offered Rate, tasso interbancario di offerta in Euro) è un tasso di riferimento, calcolato giornalmente, che indica il tasso di interesse medio delle transazioni finanziarie in Euro tra le principali banche europee, per operazioni a termine effettuate sul mercato interbancario con scadenza 1 mese.

## MFM Linea Orizzonte (codice fondo: MF04)

- Categoria del comparto: Bilanciato Flessibile.
- Finalità della gestione: La soluzione di investimento è designata ad aiutare gli aderenti a massimizzare il rendimento di lungo periodo coerentemente al suo livello di rischio (volatilità target: 10%).
- Garanzia: assente.
- Orizzonte temporale: lungo periodo (oltre 15 anni dal pensionamento).
- Politica di investimento:
  - Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.



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

- Politica di gestione : Nella sua attività di gestione dei portafogli, il Gestore ha fissato quattro principi, i quali sono perseguiti al fine di operare sempre in virtù dei propri ideali:
  - 1) l'Asset allocation è il driver principale delle performance di lungo termine;
  - 2) l'Asset Allocation Strategica deve essere formulata sulla base di variabili macroeconomiche e dei trend di mercato di lungo periodo;
  - 3) i costi della gestione devono essere minimizzati poiché sono l'unico aspetto certo delle performance di qualsiasi investimento;
  - 4) il Gestore applica le best practice di mercato in termini di gestione del rischio. In particolare assicura:
    - a. che i portafogli siano altamente diversificati in termini di strumenti, esposizione al mercato e rischi finanziari
    - b. che nel processo di investimento siano applicate procedure operative rigorose.

La gestione si basa su un approccio a due livelli:

- tramite l'Asset Allocation Strategica, il Gestore definisce i portafogli di riferimento con un orizzonte temporale di lungo periodo;
- tramite l'Asset Allocation Tattica, il Gestore aggiusta dinamicamente l'allocazione strategica per considerare orizzonti temporali di breve e medio termine.
- Strumenti finanziari: ETF / ETC. Dal paniere di strumenti acquistabili sono esclusi strumenti a leva e/o con posizioni finanziarie ribassiste
- Categorie di emittenti e settori industriali: liquidità e obbligazioni governative a breve termine. Obbligazioni governative Paesi sviluppati. Inflazione. Obbligazioni societarie investment grade. Obbligazioni high yield e governative Paesi emergenti. Azionario Paesi sviluppati. Azionario Paesi emergenti.
- Aree geografiche di investimento: globale
- Benchmark: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark pienamente rappresentativo della politica di investimento attuata. E' tuttavia previsto un Indicatore di Rendimento pari a Euribor 1M+ 2,5%.

L'Euribor (acronimo di Euro Inter Bank Offered Rate, tasso interbancario di offerta in Euro) è un tasso di riferimento, calcolato giornalmente, che indica il tasso di interesse medio delle transazioni finanziarie in Euro tra le principali banche europee, per operazioni a termine effettuate sul mercato interbancario con scadenza 1 mese.

## MFM Linea Futuro (codice fondo: MF05)

- Categoria del comparto: Bilanciato Flessibile.
- Finalità della gestione: La soluzione di investimento è designata ad aiutare gli aderenti a massimizzare il rendimento di lungo periodo coerentemente al suo livello di rischio (volatilità target: 12%).
- Garanzia: assente.
- Orizzonte temporale: lungo periodo (oltre 15 anni dal pensionamento).
- *Politica di investimento*:
  - Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.



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

- Politica di gestione : Nella sua attività di gestione dei portafogli, il Gestore ha fissato quattro principi, i quali sono perseguiti al fine di operare sempre in virtù dei propri ideali:
  - 1) l'Asset allocation è il driver principale delle performance di lungo termine;
  - 2) l'Asset Allocation Strategica deve essere formulata sulla base di variabili macroeconomiche e dei trend di mercato di lungo periodo;
  - 3) i costi della gestione devono essere minimizzati poiché sono l'unico aspetto certo delle performance di qualsiasi investimento;
  - 4) il Gestore applica le best practice di mercato in termini di gestione del rischio. In particolare assicura:
    - a. che i portafogli siano altamente diversificati in termini di strumenti, esposizione al mercato e rischi finanziari
    - b. che nel processo di investimento siano applicate procedure operative rigorose.

La gestione si basa su un approccio a due livelli:

  - tramite l'Asset Allocation Strategica, il Gestore definisce i portafogli di riferimento con un orizzonte temporale di lungo periodo;
  - tramite l'Asset Allocation Tattica, il Gestore aggiusta dinamicamente l'allocazione strategica per considerare orizzonti temporali di breve e medio termine.
  - Strumenti finanziari: ETF / ETC. Dal paniere di strumenti acquistabili sono esclusi strumenti a leva e/o con posizioni finanziarie ribassiste
  - Categorie di emittenti e settori industriali: liquidità e obbligazioni governative a breve termine. Obbligazioni governative Paesi sviluppati. Inflazione. Obbligazioni societarie investment grade. Obbligazioni high yield e governative Paesi emergenti. Azionario Paesi sviluppati. Azionario Paesi emergenti.
  - Aree geografiche di investimento: globale

- *Benchmark: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark pienamente rappresentativo della politica di investimento attuata. E' tuttavia previsto un Indicatore di Rendimento pari a Euribor 1M+ 3%.*

L'Euribor (acronimo di Euro Inter Bank Offered Rate, tasso interbancario di offerta in Euro) è un tasso di riferimento, calcolato giornalmente, che indica il tasso di interesse medio delle transazioni finanziarie in Euro tra le principali banche europee, per operazioni a termine effettuate sul mercato interbancario con scadenza 1 mese.

## MFM Linea Azionaria (codice fondo: MF06)

- Categoria del comparto: Bilanciato Flessibile.
- Finalità della gestione: La soluzione di investimento è designata ad aiutare gli aderenti a massimizzare il rendimento di lungo periodo coerentemente al suo livello di rischio (volatilità target: 14%).
- Garanzia: assente.
- Orizzonte temporale: lungo periodo (oltre 15 anni dal pensionamento).
- *Politica di investimento:*
  - Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.



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

- Politica di gestione : Nella sua attività di gestione dei portafogli, il Gestore ha fissato quattro principi, i quali sono perseguiti al fine di operare sempre in virtù dei propri ideali:
  - 1) l'**Asset allocation** è il driver principale delle performance di lungo termine;
  - 2) l'**Asset Allocation Strategica** deve essere formulata sulla base di variabili macroeconomiche e dei trend di mercato di lungo periodo;
  - 3) i costi della gestione devono essere minimizzati poiché sono l'unico aspetto certo delle performance di qualsiasi investimento;
  - 4) il Gestore applica le best practice di mercato in termini di gestione del rischio. In particolare assicura:
    - a. che i portafogli siano altamente diversificati in termini di strumenti, esposizione al mercato e rischi finanziari
    - b. che nel processo di investimento siano applicate procedure operative rigorose.

La gestione si basa su un approccio a due livelli:

  - tramite l'**Asset Allocation Strategica**, il Gestore definisce i portafogli di riferimento con un orizzonte temporale di lungo periodo;
  - tramite l'**Asset Allocation Tattica**, il Gestore aggiusta dinamicamente l'allocazione strategica per considerare orizzonti temporali di breve e medio termine.
- Strumenti finanziari: ETF / ETC. Dal paniere di strumenti acquistabili sono esclusi strumenti a leva e/o con posizioni finanziarie ribassiste
- Categorie di emittenti e settori industriali: liquidità e obbligazioni governative a breve termine. Obbligazioni governative Paesi sviluppati. Inflazione. Obbligazioni societarie investment grade. Obbligazioni high yield e governative Paesi emergenti. Azionario Paesi sviluppati. Azionario Paesi emergenti.
- Aree geografiche di investimento: globale
- *Benchmark: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark pienamente rappresentativo della politica di investimento attuata. E' tuttavia previsto un Indicatore di Rendimento pari a Euribor 1M+ 3,5%.*

L'Euribor (acronimo di Euro Inter Bank Offered Rate, tasso interbancario di offerta in Euro) è un tasso di riferimento, calcolato giornalmente, che indica il tasso di interesse medio delle transazioni finanziarie in Euro tra le principali banche europee, per operazioni a termine effettuate sul mercato interbancario con scadenza 1 mese.

## I comparti. Andamento passato

### MFM Linea Prudente

Data di avvio dell'operatività del comparto:	17/02/2020
Patrimonio netto al 31.12.2020 (in euro):	30.546,15

Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione ha ad oggetto ETF e/o ETC, con un'esposizione prevalente sui mercati obbligazionari e residuale sui mercati azionari. Lo stile di gestione è basato sui fondamentali economici e mira ad ottimizzare i trend positivi di lungo periodo con una particolare attenzione alla diversificazione a livello di paese e di settore. La gestione di portafogli si rivolge ad investitori con una propensione al rischio bassa.

Il fondo investe in titoli obbligazionari e azioni di paesi emergenti.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2020.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

OICR	100%
------	------

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

Titoli di debito	79%
Europa	46%
USA	16%
Giappone	5%
Paesi Emergenti	8%
Altro	4%
Titoli di capitale	20%
Europa	2%
USA	11%
Giappone	1%
Paesi Emergenti	3%
Altro	3%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	10%
Duration media	4,78 Anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	22,1%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio <sup>(*)</sup>	13%

<sup>(\*)</sup> A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

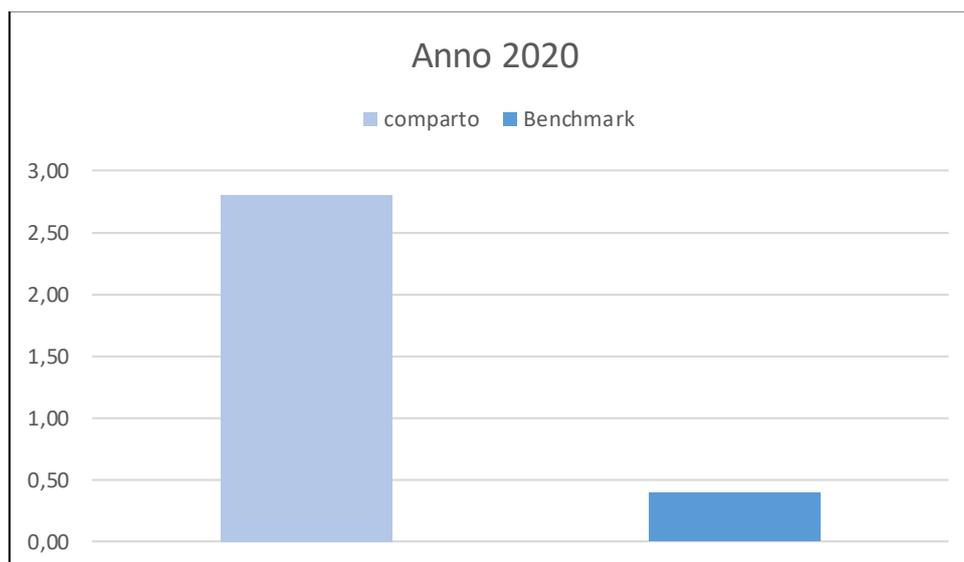
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



Benchmark: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark pienamente rappresentativo della politica di investimento attuata. E' tuttavia previsto un Indicatore di Rendimento pari a Euribor 1M+ 1%.



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

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

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

Tav. 5 – TER

	n.a.	n.a.	2020
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti			0,24%
Altri oneri gravanti sul patrimonio*			0%
<b>TOTALE PARZIALE</b>			<b>0,24%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti			0,26%
<b>TOTALE GENERALE</b>			<b>0,50%</b>

**\*In base a quanto previsto dal regolamento del Fondo possono essere addebitati all'Aderente. Dal momento che il Fondo Interno Assicurativo non ha ancora masse critiche in gestione che permettano all'Aderente di sostenerne indirettamente il costo, la Compagnia se ne fa carico. Pertanto tali oneri non sono ricompresi nel TER.**



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

### MFM Linea Moderata

Data di avvio dell'operatività del comparto:	17/02/2020
Patrimonio netto al 31.12.2020 (in euro):	253.571,82

Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione ha ad oggetto ETF e/o ETC, con un'esposizione contenuta al mercato azionario. Lo stile di gestione è basato sui fondamentali economici e mira ad ottimizzare i trend positivi di lungo periodo con una particolare attenzione alla diversificazione a livello di paese e di settore. La gestione di portafogli si rivolge ad investitori con una propensione al rischio medio-bassa.

Il fondo investe in titoli obbligazionari e azioni di paesi emergenti, monitorandone il contributo al rischio sull'intero portafoglio.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2020.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia

OICR	100%
------	------

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

Titoli di debito	70%
Europa	42%
USA	14%
Giappone	3%
Paesi Emergenti	7%
Altro	4%
Titoli di capitale	29%
Europa	4%
USA	15%
Giappone	4%
Altro	6%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	1%
<i>Duration</i> media	5,14 Anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	28,5%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio <sup>(*)</sup>	17%

<sup>(\*)</sup> A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

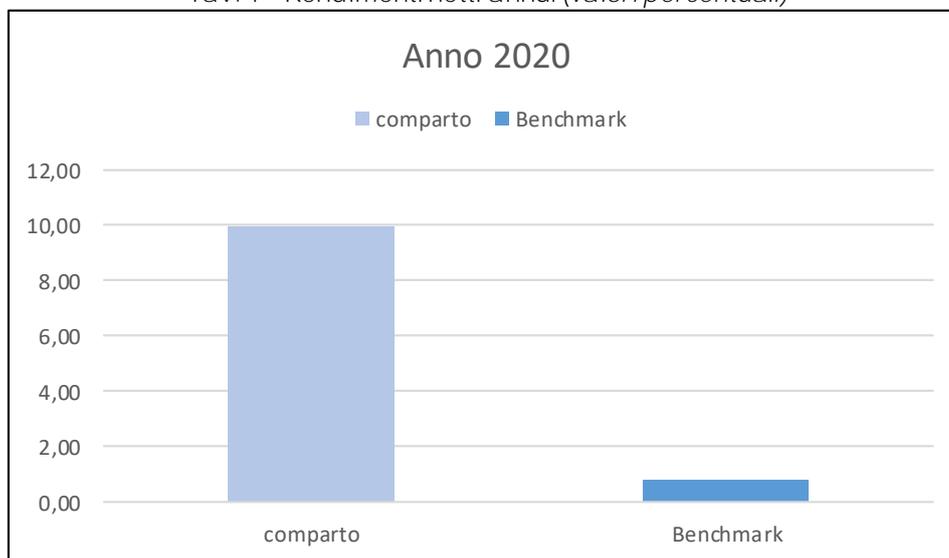
## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

Tav. 4 – Rendimenti netti annuali (valori percentuali)



Benchmark: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark pienamente rappresentativo della politica di investimento attuata. E' tuttavia previsto un Indicatore di Rendimento pari a Euribor 1M+ 1,5%.



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

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

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

Tav. 5 – TER

	n.a.	n.a.	2020
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti			0,22%
Altri oneri gravanti sul patrimonio*			0%
<b>TOTALE PARZIALE</b>			<b>0,22%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti			0,19%
<b>TOTALE GENERALE</b>			<b>0,41%</b>

\*In base a quanto previsto dal regolamento del Fondo possono essere addebitati all'Aderente. Dal momento che il Fondo Interno Assicurativo non ha ancora masse critiche in gestione che permettano all'Aderente di sostenerne indirettamente il costo, la Compagnia se ne fa carico. Pertanto tali oneri non sono ricompresi nel TER.



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

## MFM Linea Bilanciata

Data di avvio dell'operatività del comparto:	17/02/2020
Patrimonio netto al 31.12.2020 (in euro):	455.908,07

Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione ha ad oggetto ETF e/o ETC, con un'esposizione misurata ai mercati azionari. Lo stile di gestione è basato sui fondamentali economici e mira ad ottimizzare i trend positivi di lungo periodo con una particolare attenzione alla diversificazione a livello di paese e di settore. La gestione di portafogli si rivolge ad investitori con una propensione al rischio media.

Il fondo investe in titoli obbligazionari e azioni di paesi emergenti, monitorandone il contributo al rischio sull'intero portafoglio.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2020.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia

OICR	100%
------	------

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

Titoli di debito	55%
Europa	30%
USA	13%
Giappone	2%
Paesi Emergenti	7%
Altro	3%
Titoli di capitale	44%
Europa	5%
USA	25%
Giappone	4%
Paesi Emergenti	6%
Altro	4%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	1%
Duration media	4.21 Anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	42,2%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio <sup>(*)</sup>	12%

<sup>(\*)</sup> A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

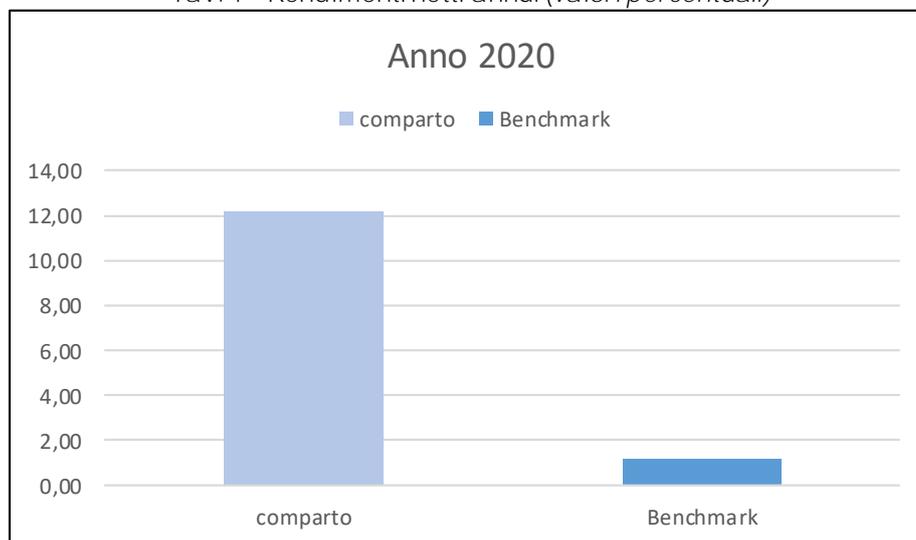
## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



Benchmark: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark pienamente rappresentativo della politica di investimento attuata. E' tuttavia previsto un Indicatore di Rendimento pari a Euribor 1M+ 2%.



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

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

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

## Tav. 5 – TER

	n.a.	n.a.	2020
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti			0,31%
Altri oneri gravanti sul patrimonio*			0%
<b>TOTALE PARZIALE</b>			<b>0,31%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti			0,19%
<b>TOTALE GENERALE</b>			<b>0,50%</b>

**\*In base a quanto previsto dal regolamento del Fondo possono essere addebitati all'Aderente. Dal momento che il Fondo Interno Assicurativo non ha ancora masse critiche in gestione che permettano all'Aderente di sostenerne indirettamente il costo, la Compagnia se ne fa carico. Pertanto tali oneri non sono ricompresi nel TER.**



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

## MFM Linea Orizzonte

Data di avvio dell'operatività del comparto:	17/02/2020
Patrimonio netto al 31.12.2020 (in euro):	674.113,83

### Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione ha ad oggetto ETF e/o ETC, con un'esposizione misurata ai mercati azionari. Lo stile di gestione è basato sui fondamentali economici e mira ad ottimizzare i trend positivi di lungo periodo con una particolare attenzione alla diversificazione a livello di paese e di settore. La gestione di portafogli si rivolge ad investitori con una propensione al rischio media.

Il fondo investe in titoli obbligazionari e azioni di paesi emergenti, monitorandone il contributo al rischio sull'intero portafoglio

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2020.

### Tav. 1 – Investimenti per tipologia

OICR	100%
------	------

### Tav. 2 – Investimenti per area geografica

Titoli di debito	44%
Europa	25%
USA	9%
Giappone	1%
Paesi Emergenti	7%
Altro	2%
Titoli di capitale	55%
Europa	7%
USA	29%
Giappone	7%
Paesi Emergenti	5%
Altro	7%

### Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	1%
Duration media	3,40 Anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	50,7%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio <sup>(*)</sup>	11%

<sup>(\*)</sup> A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

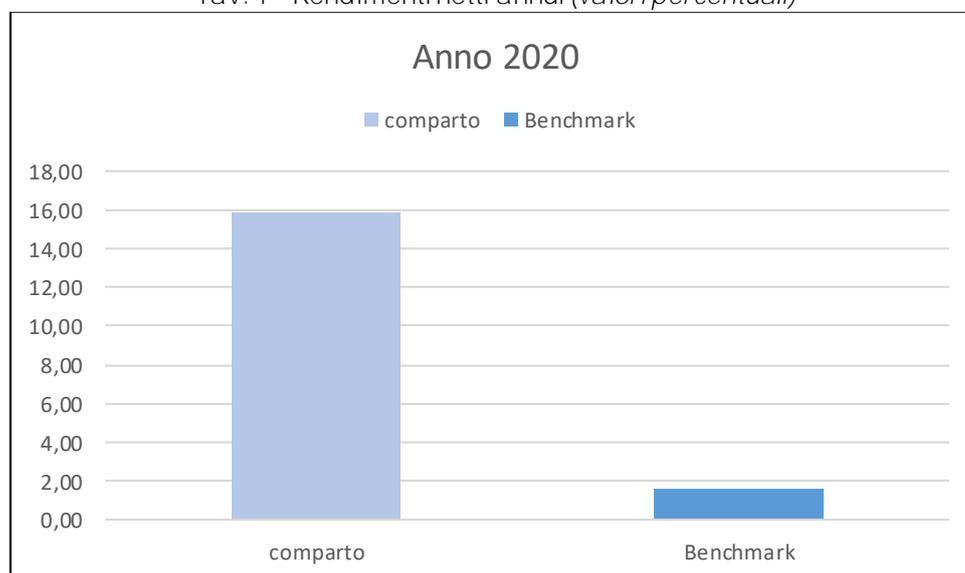
## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



Benchmark: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark pienamente rappresentativo della politica di investimento attuata. E' tuttavia previsto un Indicatore di Rendimento pari a Euribor 1M+ 2,5%.



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

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

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

Tav. 5 – TER

	n.a.	n.a.	2020
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti			0,26%
Altri oneri gravanti sul patrimonio*			0%
<b>TOTALE PARZIALE</b>			<b>0,26%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti			0,24%
<b>TOTALE GENERALE</b>			<b>0,50%</b>

**\*In base a quanto previsto dal regolamento del Fondo possono essere addebitati all'Aderente. Dal momento che il Fondo Interno Assicurativo non ha ancora masse critiche in gestione che permettano all'Aderente di sostenerne indirettamente il costo, la Compagnia se ne fa carico. Pertanto tali oneri non sono ricompresi nel TER.**



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

## MFM Linea Futuro

Data di avvio dell'operatività del comparto:	17/02/2020
Patrimonio netto al 31.12.2020 (in euro):	719.012,30

### Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione ha ad oggetto ETF e/o ETC, con una consistente esposizione ai mercati azionari sia sviluppati sia emergenti. Lo stile di gestione è basato sui fondamentali economici e mira ad ottimizzare i trend positivi di lungo periodo con una particolare attenzione alla diversificazione a livello di paese e di settore. La gestione di portafogli si rivolge ad investitori con una propensione al rischio alta.

Il fondo investe in titoli obbligazionari e azioni di paesi emergenti, monitorandone il contributo al rischio sull'intero portafoglio.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2020.

### Tav. 1 – Investimenti per tipologia

OICR	100%
------	------

### Tav. 2 – Investimenti per area geografica

Titoli di debito	38%
Europa	12%
USA	14%
Giappone	3%
Paesi Emergenti	7%
Altro	2%
Titoli di capitale	61%
Europa	8%
USA	32%
Giappone	8%
Paesi Emergenti	6%
Altro	7%

### Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	1%
Duration media	3.2 Anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	56.8%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio <sup>(*)</sup>	10%

<sup>(\*)</sup> A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

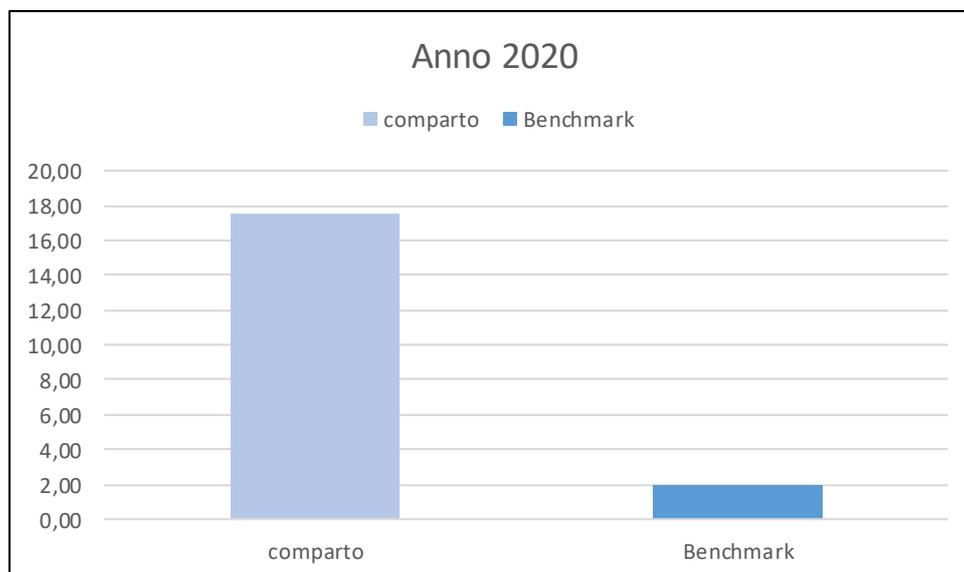
Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark* e con la rivalutazione del TFR.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;

- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del benchmark, e degli oneri fiscali;
- ✓ il benchmark e il tasso di rivalutazione del TFR sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



Benchmark: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark pienamente rappresentativo della politica di investimento attuata. E' tuttavia previsto un Indicatore di Rendimento pari a Euribor 1M+ 3%.



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

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

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

Tav. 5 – TER

	n.a.	n.a.	2020
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti			0,26%
Altri oneri gravanti sul patrimonio*			0%
<b>TOTALE PARZIALE</b>			<b>0,26%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti			0,24%
<b>TOTALE GENERALE</b>			<b>0,50%</b>

\*In base a quanto previsto dal regolamento del Fondo possono essere addebitati all'Aderente. Dal momento che il Fondo Interno Assicurativo non ha ancora masse critiche in gestione che permettano all'Aderente di sostenerne indirettamente il costo, la Compagnia se ne fa carico. Pertanto tali oneri non sono ricompresi nel TER.



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

## MFM Linea Azionaria

Data di avvio dell'operatività del comparto:	17/02/2020
Patrimonio netto al 31.12.2020 (in euro):	1.550.821,55

### Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione ha ad oggetto ETF e/o ETC, con una consistente esposizione ai mercati azionari sia sviluppati sia emergenti. Lo stile di gestione è basato sui fondamentali economici e mira ad ottimizzare i trend positivi di lungo periodo con una particolare attenzione alla diversificazione a livello di paese e di settore. La gestione di portafogli si rivolge ad investitori con una propensione al rischio alta.

Il fondo investe in titoli obbligazionari e azioni di paesi emergenti, monitorandone il contributo al rischio sull'intero portafoglio.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2020.

#### Tav. 1 – Investimenti per tipologia

OICR	100%
------	------

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

Titoli di debito	22%
Europa	5%
USA	10%
Giappone	2%
Paesi Emergenti	3%
Altro	2%
Titoli di capitale	77%
Europa	9%
USA	45%
Giappone	8%
Paesi Emergenti	7%
Altro	8%

#### Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	1%
Duration media	2,16 Anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	55,3%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio <sup>(*)</sup>	9%

<sup>(\*)</sup> A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

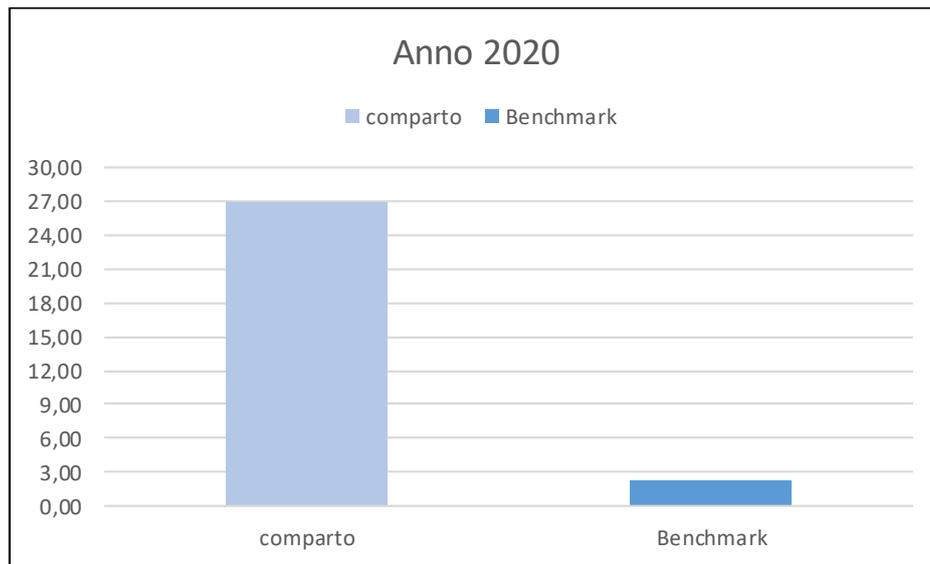
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



Benchmark: lo stile gestionale adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark pienamente rappresentativo della politica di investimento attuata. E' tuttavia previsto un Indicatore di Rendimento pari a Euribor 1M+ 3,5%.



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

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

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

Tav. 5 – TER

	n.a.	n.a.	2020
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti			0,35%
Altri oneri gravanti sul patrimonio*			0%
<b>TOTALE PARZIALE</b>			<b>0,35%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti			0,19%
<b>TOTALE GENERALE</b>			<b>0,54%</b>

**\*In base a quanto previsto dal regolamento del Fondo possono essere addebitati all'Aderente. Dal momento che il Fondo Interno Assicurativo non ha ancora masse critiche in gestione che permettano all'Aderente di sostenerne indirettamente il costo, la Compagnia se ne fa carico. Pertanto tali oneri non sono ricompresi nel TER.**



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



## Nota informativa (depositata presso la COVIP il 31/05/2021)

### Parte II 'Le informazioni integrative'

Allianz Global Life è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

#### Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (in vigore dal 31/05/2021)

##### Il soggetto istitutore/gestore

Il Soggetto istitutore di Piano Pensione Moneyfarm è Allianz Global Life dac, Società del gruppo Allianz SE, autorizzata all'esercizio dell'assicurazione sulla vita dalla Central Bank of Ireland con sede a Maple House, Temple Raod, Blackrock, Dublino - registrata al locale registro delle società con autorizzazione n. 458565. È autorizzata ad operare nel mercato italiano in regime di "Stabilimento nell'Assicurazione sulla Vita – iscritta all'albo imprese di assicurazione n. I.00078 - Sede secondaria di Trieste Largo Ugo Inneri, 1 34123 - Tel. +39 040 3175.660 - Fax +039 0407781.819 - CF, P.Iva, Registro imprese Trieste n. 01155610320. Il capitale sottoscritto è di Euro 45.100.000 ed è interamente versato.

L'unico azionista della compagnia è Allianz SE

Il Consiglio di amministrazione, attualmente in carica, è così composto:

Carsten Quitter	Nato il 22.10.1964, nazionalità Tedesca
Christian Finckh	Nato il 30.04.1968, nazionalità Tedesca
Patricia Colton	Nato a il 20.12.1960, nazionalità Irlandese
Mary Fulton	Nato il 26.06.1952, nazionalità Irlandese
Giampaolo Viseri	Nato il 13.07.1962, nazionalità Italiana

##### Il Responsabile

Il Responsabile di Piano Pensione Moneyfarm, in carica fino al 31.12.2022, è il Sig. Davide Alliori, nato a Milano il 30.05.1967.

##### I gestori delle risorse

Alla gestione delle risorse provvede il Soggetto Istitutore Allianz Global Life dac, con sede legale e amministrativa in Dublino - Blackrock, Maple House, Temple road, Irlanda.

Allianz Global Life dac, nel rispetto della politica di investimento del patrimonio prevista per Piano Pensione Moneyfarm, definita dal proprio Consiglio di Amministrazione e descritta nel Regolamento di Piano Pensione Moneyfarm, si avvale della consulenza finanziaria di MFM Investment Ltd.

##### L'erogazione delle rendite

Allianz Global Life dac gestisce direttamente l'erogazione delle rendite

## La revisione legale dei conti

Per gli anni 2018-2023 la revisione contabile dei conti della Compagnia è affidata alla PricewaterhouseCoopers (PWC), con sede in Dublino, One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1 mentre quella dei fondi interni di Piano Pensione Moneyfarm è affidata ad Audirevi con sede a Milano, Via Paolo Cannobbio, 33.

## La raccolta delle adesioni

La Compagnia opererà attraverso Distributori regolarmente autorizzati ad operare sul territorio italiano ed iscritti al RUI tenuto presso IVASS e con mandato rilasciato direttamente da Allianz Global Life dac.

Il Distributore avrà le responsabilità di:

- **fornire all'Aderente tutti gli strumenti ed il supporto** necessario alla comprensione delle caratteristiche del prodotto;
- raccogliere il Modulo di Adesione e la documentazione integrativa.

Tra i distributori autorizzati a distribuire Piano Pensione Moneyfarm vi è MFM Future srl, iscritto con numero B000637784 alla sezione B del RUI tenuto presso IVASS attraverso un processo interamente digitale e raccoglie le adesioni unicamente tramite il proprio portale web, [www.moneyfarm.com/it](http://www.moneyfarm.com/it).



PIANO INDIVIDUALE PENSIONISITCO DI TIPO ASSICURATIVO – FONDO  
PENSIONE (PIP)

Allianz Global Life dac  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5101

Istituito in Italia

## Nota informativa (depositata presso la COVIP il 31/05/2021)

### Appendice

#### 'Informativa sulla **sostenibilità**'

Allianz Global Life è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

#### Informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali/investimenti sostenibili

Le tematiche relative alla sostenibilità hanno assunto nel corso degli ultimi decenni un'importanza crescente nell'ambito della regolamentazione finanziaria e della disciplina dei mercati e degli intermediari.

In tale contesto, viene in rilievo il programma legislativo europeo elaborato con l'intento di operare una transizione verso un sistema economico-finanziario più sostenibile e resiliente. Tale intervento legislativo ha condotto, tra gli altri, all'adozione del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il Regolamento (UE) 2019/2088 contiene, tra l'altro, norme sulla trasparenza per quanto riguarda l'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali degli investimenti nonché relativamente ai risultati della valutazione dei probabili impatti dei rischi di sostenibilità sul rendimento dei prodotti offerti.

Con la presente informativa Allianz Global Life dac intende ottemperare agli obblighi informativi derivanti dal suddetto quadro normativo.

#### Integrazione dei rischi di sostenibilità

Nell'ambito di Allianz Global Life il "rischio di sostenibilità" è inteso come un evento o una condizione attinente a fattori di tipo ambientale, sociale o di governance (in seguito "ESG") che, se si verificasse, potrebbe provocare un impatto negativo significativo sul valore degli attivi, sulla redditività o sulla reputazione del Gruppo Allianz o di una delle società appartenenti al Gruppo stesso. In via esemplificativa, possono ricomprendersi tra i rischi ESG i rischi legati al cambiamento climatico, alla perdita di biodiversità, alla violazione dei diritti dei lavoratori ed alla corruzione.

La modalità con la quale vengono integrati i rischi ESG nei Fondi Interni Assicurativi ("FIA") è guidata dalla politica di investimento del prodotto così come rappresentata nei regolamenti di ciascun fondo.

La gestione dei FIA è delegata ad asset manager, sia appartenenti al Gruppo sia esterni, sulla base di uno specifico mandato che vincola il gestore al rispetto del regolamento di ciascun fondo. Allianz Global Life dac seleziona esclusivamente asset manager che sono firmatari dei Principi per l'Investimento Responsabile (di seguito "PRI") emanati dalla Nazioni Unite o, in alternativa, hanno adottato una propria politica ESG. I PRI impegnano i sottoscrittori a considerare i rischi ESG nell'analisi degli investimenti e a rifletterli nei processi decisionali di investimento.

## Principali effetti negativi per la sostenibilità delle decisioni di investimento

Il regolamento (UE) 2019/2088 ("SFDR") prevede la seguente classificazione, nonché la messa a disposizione di informazioni specifiche, dei Portafogli collegati al Prodotto di Previdenza Complementare:

1. (Art. 8): Se un prodotto finanziario promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche, a condizione che le imprese in cui gli investimenti sono effettuati rispettino prassi di buona governance;
2. (Art. 9): Se un prodotto finanziario ha come obiettivo investimenti sostenibili ed è stato designato un indice come indice di riferimento;
3. (Art. 6): Se un prodotto finanziario non appartiene a nessuna delle tue categorie precedenti.

Nel contesto del suo processo di investimento, il soggetto gestore (il "Gestore") considera una serie di parametri di rischio e rendimento. Come parte di questo processo, il Gestore tiene conto dei principali impatti negativi delle sue decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità.

Tuttavia, dato che al momento, gli ETF selezionati dal Gestore per i Portafogli collegati al Prodotto di Previdenza Complementare non sono dotati di uno Screening ESG, essi possono essere classificati come prodotti finanziari ai sensi dell'art. 6 SFDR. Per ETF dotati di uno Screening ESG si intendono quegli strumenti che minimizzano l'esposizione a emittenti dotati di un rating di sostenibilità ("Rating ESG") inferiore a BB ovvero strumenti che non abbiano come sottostante titoli emessi da emittenti operanti in settori non socialmente responsabili (ad es. lavorazione del tabacco, produzione di armi) o coinvolti in violazioni dei diritti umani.

Fatto salvo quanto sopra, il Gestore ritiene che i fattori di sostenibilità siano una considerazione importante nella costruzione di portafogli multi-asset e nella gestione del rischio. I fattori di sostenibilità possono potenzialmente influire sui prezzi delle attività in vari modi, comprese le mutevoli condizioni di mercato, la disponibilità di risorse scarse, il contesto normativo e le preferenze dei consumatori.

Per questo motivo, nonostante gli ETF sottostanti non siano dotati di uno Screening ESG, con riferimento ai Portafogli collegati al Prodotto di Previdenza Complementare, il Gestore monitora il rating ESG a livello di portafoglio al fine di evitare un'elevata concentrazione degli investimenti in ETF con Rating ESG particolarmente bassi ("ESG Laggard") ovvero di ETF privi di Rating ESG.

Inoltre, il Gestore sta attualmente lavorando alla creazione di Portafogli Socialmente Responsabili (SRI) ai sensi dell'art. 8 SFDR, la cui politica di investimento non è solo finalizzata a ridurre ulteriormente l'impatto dei rischi per la sostenibilità sui suoi portafogli modello, ma anche a promuovere investimenti maggiormente responsabili, indirizzando il patrimonio dei clienti verso aziende a minor impatto ambientale e dotate di Rating ESG più elevati. Al fine di valutare e monitorare i rischi di sostenibilità associati ai Portafogli di cui all'art. 6 SFDR, il Gestore utilizza l'MSCI ESG Fund Rating. I rating MSCI ESG sono progettati per misurare la resilienza di un'azienda ai rischi per la sostenibilità a lungo termine adottando una metodologia basata su regole che consente l'identificazione di leader e ritardatari del settore in base alla loro esposizione ai rischi per la sostenibilità e al modo in cui gestiscono tali rischi rispetto ai pari.