



ATHORA FUTURO PREVIDENZA

PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO
DI TIPO ASSICURATIVO – FONDO PENSIONE
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5103

Istituito in Italia

Soggetto istitutore: Athora Italia S.p.A.



Mura di Santa Chiara, 1
16128 Genova, Italia



800.753.073



athoraitalia@pec.athoraitalia.it



www.athora.it

NOTA INFORMATIVA

(depositata presso la COVIP il 25/03/2024)

Athora Italia S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa

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

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

ATHORA FUTURO PREVIDENZA

INDICE

PARTE I

LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE

SCHEDA 'PRESENTAZIONE'

- Premessa
- Le opzioni di investimento
- I comparti
- Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione
- Cosa fare per aderire
- I rapporti con gli aderenti
- Dove trovare ulteriori informazioni

SCHEDA 'I COSTI'

- I costi nella fase di accumulo
- L'indicatore sintetico dei costi (ISC)
- I costi nella fase di erogazione

PARTE II

LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE

SCHEDA 'LE OPZIONI DI INVESTIMENTO'

- Che cosa si investe
- Dove e come si investe
- I rendimenti e i rischi dell'investimento
- La scelta del comparto
- Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati
- Dove trovare ulteriori informazioni
- I comparti - Caratteristiche
- I comparti - Andamento passato

SCHEDA 'LE INFORMAZIONI SUI SOGGETTI COINVOLTI'

- Il soggetto istitutore
- Il Responsabile
- Il depositario
- I gestori delle risorse
- L'erogazione delle rendite
- La revisione legale dei conti
- La raccolta delle adesioni

APPENDICE 'INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ'

Informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali/investimenti sostenibili

Integrazione dei rischi di sostenibilità

Principali effetti negativi per la sostenibilità delle decisioni di investimento

MODULO DI ADESIONE

PARTE I – ‘LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L’ADERENTE’

SCHEDA ‘PRESENTAZIONE’

| PREMESSA | |
|--|--|
| QUAL È L’OBIETTIVO | ATHORA FUTURO PREVIDENZA è un PIP finalizzato all’erogazione di una pensione complementare, ai sensi del Decreto Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252. ATHORA FUTURO PREVIDENZA è vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione (COVIP). |
| COME FUNZIONA | ATHORA FUTURO PREVIDENZA opera in regime di contribuzione definita: l’importo della tua pensione complementare è determinato dai contributi che versi e dai rendimenti della gestione. Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e l’andamento passato non è necessariamente indicativo di quello futuro. Valuta i risultati in un’ottica di lungo periodo. |
| COME CONTRIBUIRE | ATHORA FUTURO PREVIDENZA è rivolto a tutti coloro che intendono realizzare un piano di previdenza complementare su base individuale. Se aderisci a ATHORA FUTURO PREVIDENZA la misura e la periodicità della contribuzione sono scelte da te e, se sei un lavoratore dipendente, puoi contribuire anche versando il TFR maturando. In questo caso il versamento avviene per il tramite del tuo datore di lavoro. |
| QUALI PRESTAZIONI PUOI OTTENERE | <ul style="list-style-type: none">▪ RENDITA e/o CAPITALE: (fino a un massimo del 50%) al momento del pensionamento;▪ ANTICIPAZIONI: (fino al 75%) per malattia, in ogni momento; (fino al 75%) per acquisto/ristrutturazione prima casa, dopo 8 anni; (fino al 30%) per altre cause, dopo 8 anni;▪ RISCATTO PARZIALE/TOTALE: per perdita requisiti, invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso – secondo le condizioni previste nel Regolamento;▪ RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA). |
| TRASFERIMENTO | Puoi trasferire la tua posizione ad altra forma pensionistica complementare dopo 2 anni (in ogni momento per perdita dei requisiti di partecipazione, in caso di modifiche peggiorative/sostanziali). |
| 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 tra tre comparti.

| DENOMINAZIONE | TIPOLOGIA | SOSTENIBILITÀ (*) | ALTRE CARATTERISTICHE |
|--|------------|-------------------|--|
| GESTIONE SEPARATA: ATHORA ITALIA - LINEA VALORE | Garantito | NO | La Gestione Separata è il comparto in automatico utilizzato in caso di RITA. |
| FONDO INTERNO: ATHORA FUTURO AZIONARIO | Azionario | NO | |
| FONDO INTERNO: ATHORA FUTURO FLESSIBILE | Bilanciato | NO | |

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

Puoi scegliere una combinazione dei fondi interni e della gestione separata con percentuali scelte direttamente da te, comprendendoli tutti o scegliendone solo una parte.

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 ATHORA FUTURO PREVIDENZA nella SCHEDE 'Le opzioni di investimento' (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE'), che puoi acquisire dall'area pubblica del sito web (www.athora.it).

I COMPARTI

GESTIONE SEPARATA: ATHORA ITALIA - LINEA VALORE

| Categoria del Comparto: | Orizzonte temporale: | Finalità della gestione: |
|-------------------------|--|---|
| GARANTITO | BREVE , fino a 5 anni dal pensionamento | La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che intende consolidare il proprio patrimonio o che ormai è prossimo alla pensione. |

GARANZIA: presente; la garanzia prevede che la posizione individuale si rivaluti annualmente di un importo non inferiore allo 0%.

Data di avvio dell'operatività: 2/07/2023

Patrimonio netto al 31/12/2023: € 278.010,08

Rendimento netto del 2023: 2,39%

Sostenibilità: No, non ne tiene conto

Sì, promuove caratteristiche ambientali o sociali

Sì, ha obiettivi di sostenibilità

Rendimento netto medio annuo composto (in %)

Composizione del portafoglio al 31.12.2023

| <table border="1"> <thead> <tr> <th>anno</th> <th>Rendimento netto medio annuo composto (in %)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>anno 2023</td> <td>2,39%</td> </tr> </tbody> </table> | anno | Rendimento netto medio annuo composto (in %) | anno 2023 | 2,39% | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Componente</th> <th>Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Obbligazioni</td> <td>90%</td> </tr> <tr> <td>Liquidità</td> <td>10%</td> </tr> </tbody> </table> | Componente | Percentuale | Obbligazioni | 90% | Liquidità | 10% |
|---|--|--|-----------|-------|--|------------|-------------|--------------|-----|-----------|-----|
| anno | Rendimento netto medio annuo composto (in %) | | | | | | | | | | |
| anno 2023 | 2,39% | | | | | | | | | | |
| Componente | Percentuale | | | | | | | | | | |
| Obbligazioni | 90% | | | | | | | | | | |
| Liquidità | 10% | | | | | | | | | | |
| <p>Il PIP è stato introdotto nel 2023 e pertanto non sono disponibili dati storici di maggior profondità. Il rendimento è quello certificato ad ottobre 2023.</p> | | | | | | | | | | | |

FONDO INTERNO: ATHORA FUTURO AZIONARIO

| Categoria del Comparto: | Orizzonte temporale: | Finalità della gestione: |
|-------------------------|---|--|
| AZIONARIO | LUNGO oltre 15 anni dal pensionamento | La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio, con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi, o è molto distante dal pensionamento. |

Garanzia: Assente.

Data di avvio dell'operatività: 2/07/2023

Patrimonio netto al 31/12/2023: € 24.466,09

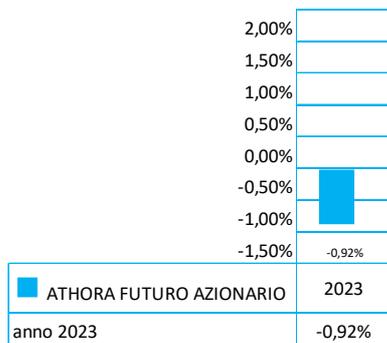
Rendimento netto del 2023: -0,92%

Sostenibilità: No, non ne tiene conto

Si, promuove caratteristiche ambientali o sociali

Si, ha obiettivi di sostenibilità

Rendimento netto medio annuo composto (in %)



Composizione del portafoglio al 31.12.2023



Il PIP è stato introdotto nel 2023 e le masse del Fondo Interno ATHORA FUTURO AZIONARIO al 31 Dicembre 2023 risultano essere molto esigue e investite totalmente in liquidità, non sono disponibili dati storici di maggior profondità.

FONDO INTERNO: ATHORA FUTURO FLESSIBILE

| Categoria del Comparto: | Orizzonte temporale: | Finalità della gestione: |
|-------------------------|---|---|
| BILANCIATO | MEDIO/LUNGO tra 10 e 15 anni dal pensionamento | La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata, o che non è prossimo al pensionamento. |

Garanzia: Assente.

Data di avvio dell'operatività: 2/07/2023

Patrimonio netto al 31/12/2023: € 29.759,20

Rendimento netto del 2023: -0,72%

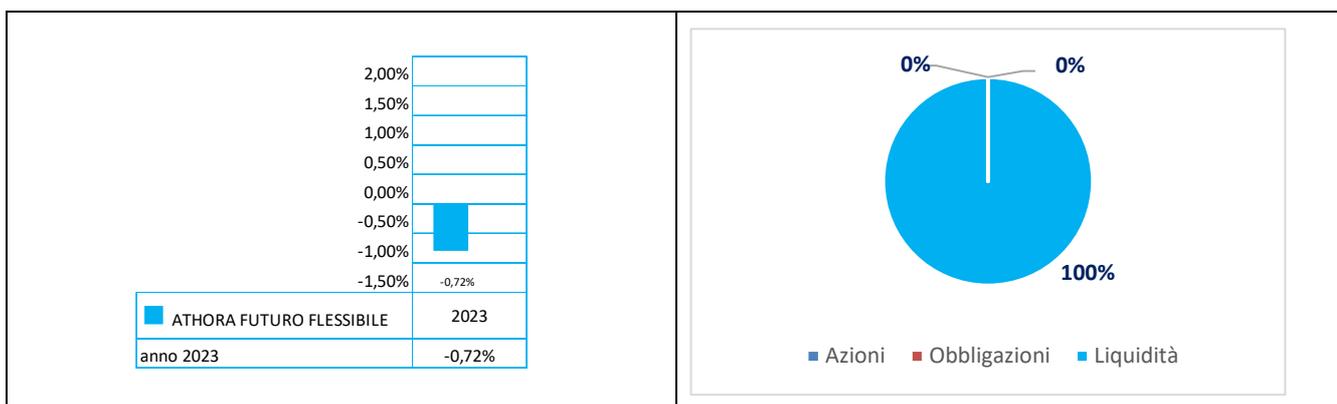
Sostenibilità: No, non ne tiene conto

Si, promuove caratteristiche ambientali o sociali

Si, ha obiettivi di sostenibilità

Rendimento netto medio annuo composto (in %)

Composizione del portafoglio al 31.12.2023



Il PIP è stato introdotto nel 2023 e le masse del Fondo Interno ATHORA FUTURO FLESSIBILE al 31 Dicembre 2023 risultano essere molto esigue e investite totalmente in liquidità, non sono disponibili dati storici di maggior profondità.

QUANTO POTRESTI RICEVERE QUANDO ANDRAI IN PENSIONE (1)

| versam. iniziale annuo | età all'iscr. | anni di versam. | Gestione Separata Athora Linea Valore | | Athora Futuro Flessibile | | Athora Futuro Azionario | |
|------------------------------|------------------|--------------------|--|------------------|--------------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| | | | posizione finale | rendita annua | posizione finale | rendita annua | posizione finale | rendita annua |
| € 2.500 | 30 | 37 | 125.539 € | 4.755 € | 130.328 € | 4.937 € | 132.809 € | 5.031 € |
| | 40 | 27 | 83.750 € | 3.287 € | 86.096 € | 3.379 € | 87.300 € | 3.427 € |
| € 5.000 | 30 | 37 | 251.078 € | 9.511 € | 260.656 € | 9.874 € | 265.618 € | 10.062 € |
| | 40 | 27 | 167.500 € | 6.574 € | 172.193 € | 6.759 € | 174.600 € | 6.853 € |

(1) 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 Athora Italia né la COVIP. Tieni inoltre in considerazione che la posizione individuale è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione e che le prestazioni pensionistiche sono soggette a tassazione.



Trovi informazioni sulla metodologia e le ipotesi utilizzate al seguente indirizzo <http://Athora.it/soluzioni/tipologia/previdenza>. Sul sito web (www.Athora.it) puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura.

COSA FARE PER ADERIRE

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

Entro 15 giorni dalla ricezione del Modulo, Athora Italia SPA ti invierà una lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione, nella quale potrai verificare, tra l'altro, la data di decorrenza della partecipazione, le credenziali di accesso all'area riservata che consente di monitorare i tuoi versamenti effettuati e l'andamento della tua posizione individuale.

I RAPPORTI CON GLI ADERENTI

Athora Italia 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.

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

In caso di necessità, puoi contattare Athora Italia telefonicamente, via e-mail (anche PEC) o posta ordinaria.

Eventuali reclami relativi alla partecipazione a ATHORA FUTURO PREVIDENZA devono essere presentati in forma scritta.

Trovi i contatti nell'intestazione di questa Scheda.



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

DOVE TROVARE ULTERIORI INFORMAZIONI

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

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



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



ATHORA FUTURO PREVIDENZA

PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO
DI TIPO ASSICURATIVO – FONDO PENSIONE
Iscritto all’Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5103

Istituito in Italia

Soggetto istitutore: Athora Italia S.p.A.



Mura di Santa Chiara, 1
16128 Genova, Italia



800.753.073



athoraitalia@pec.athoraitalia.it



www.athora.it

NOTA INFORMATIVA

(depositata presso la COVIP il 25/03/2024)

PARTE I – ‘LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L’ADERENTE’

Athora Italia S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa

SCHEDA 'I COSTI'

(in vigore dal 25/05/2023)

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

I COSTI NELLA FASE DI ACCUMULO ⁽¹⁾

| TIPOLOGIA DI COSTO | IMPORTO E CARATTERISTICHE |
|---|--|
| • Spese di adesione | non previste |
| Spese da sostenere durante la fase di accumulo: | |
| – Direttamente a carico dell'aderente | 2,5% su ciascun contributo versato, ad eccezione del TFR e di eventuali Trasferimenti da altre forme pensionistiche. |
| – Indirettamente a carico dell'aderente : | |
| FONDI INTERNI: | |
| ▪ FONDO INTERNO ATHORA FUTURO AZIONARIO | 2,10% del patrimonio su base annua |
| ▪ FONDO INTERNO ATHORA FUTURO FLESSIBILE | 1,80% del patrimonio su base annua |
| GESTIONE SEPARATA: | |
| ▪ GESTIONE SEPARATA ATHORA ITALIA - LINEA VALORE | 1,20% trattenuto dal rendimento annuo della Gestione |
| | Qualora il rendimento della gestione separata sia pari o superiore al 3,00%, per ogni 0,1% intero superiore il valore trattenuto di 1,20% sopra definito è incrementato di 0,03 punti percentuali. |
| Spese per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione): | |
| – Anticipazione | € 25 |
| – Trasferimento verso altre forme pensionistiche | € 30 |
| – Riscatto | non previste |
| – Riallocazione della posizione individuale | non previste |
| – Riallocazione del flusso contributivo | non previste |
| – Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA) ⁽²⁾ | € 5 (su ciascuna rata erogata) |
| Spese e premi per prestazioni accessorie ad adesione obbligatoria: | |
| Capitale aggiuntivo caso morte | Il costo della copertura è incluso nella Commissione applicata ai Fondi Interni riportata nelle "Spese indirettamente a carico dell'aderente". |

⁽¹⁾ 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 PIP, per la parte di competenza del comparto.

⁽²⁾ Sulla eventuale Posizione individuale destinata alla RITA ancora in gestione, continueranno ad essere applicate le spese indirettamente a carico dell'Aderente.

L'INDICATORE SINTETICO DEI COSTI (ISC)

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

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).



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).

| Comparti | Anni di permanenza | | | |
|------------------------------|--------------------|--------|---------|---------|
| | 2 anni | 5 anni | 10 anni | 35 anni |
| ATHORA ITALIA - LINEA VALORE | 3,62% | 2,43% | 1,98% | 1,63% |
| ATHORA FUTURO AZIONARIO | 4,21% | 3,03% | 2,58% | 2,23% |
| ATHORA FUTURO FLESSIBILE | 3,91% | 2,73% | 2,28% | 1,93% |

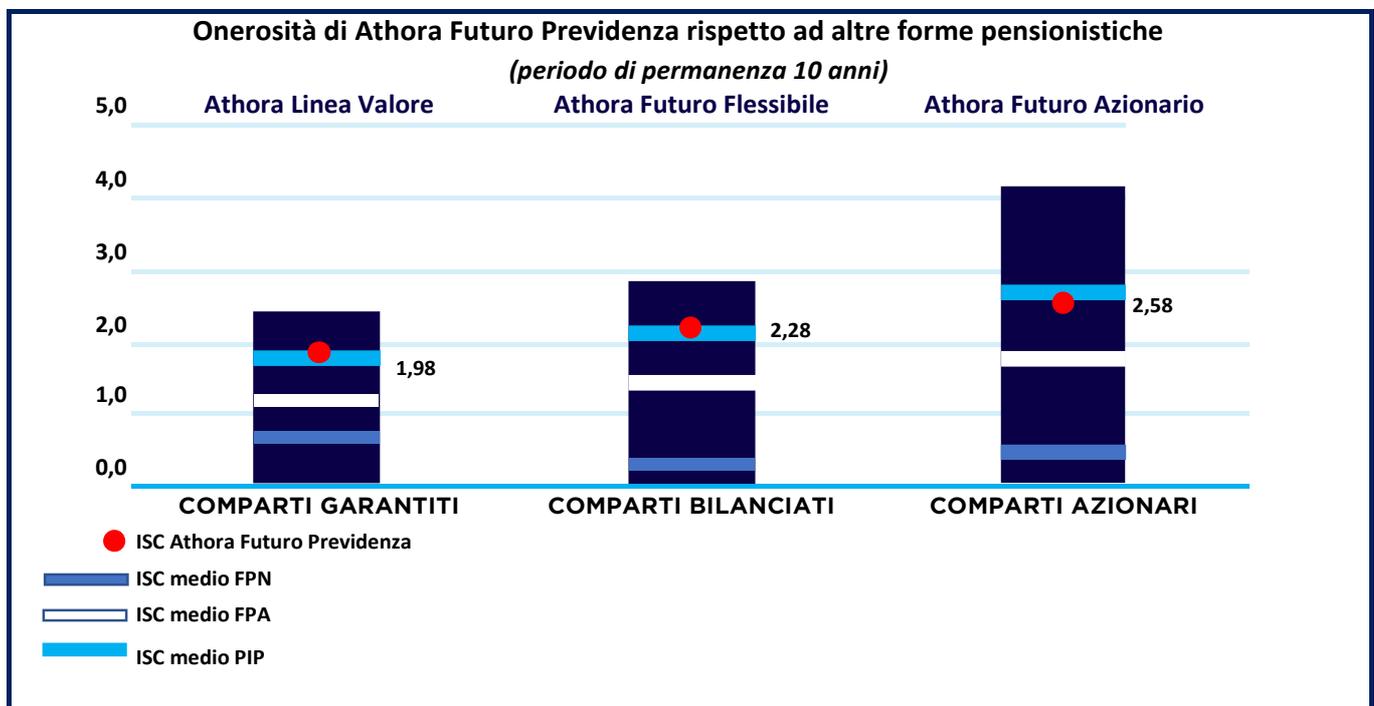


AVVERTENZA: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.

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

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

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



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

I COSTI NELLA FASE DI EROGAZIONE

Al momento dell'accesso al pensionamento il capitale maturato sulla posizione individuale viene trasferito nella Gestione Separata **ATHORA ITALIA - LINEA VALORE** e convertito in rendita calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che incorpora un caricamento per spese di pagamento rendita pari all'1,25%. Se la rendita viene pagata frazionata in rate semestrali, trimestrali o mensili, ai coefficienti di conversione vengono applicati:

- 1,00% se la periodicità è semestrale;
- 1,50% se la periodicità è trimestrale;
- 2,00% se la periodicità è mensile.

A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

La misura annua di rivalutazione attribuita si basa su una regola che prevede l'applicazione di un costo fisso, in termini di rendimento trattenuto, pari allo 0,75% ed uno variabile in caso performance della Gestione Separata sopra al 3,00%, come sotto specificato.

| | |
|--|--|
| ▪ GESTIONE SEPARATA ATHORA ITALIA - LINEA VALORE | 0,75% trattenuto dal rendimento annuo della Gestione |
| | Qualora il rendimento della gestione separata sia pari o superiore al 3,00%, per ogni 0,1% intero superiore il valore trattenuto di 0,75% sopra definito è incrementato di 0,03 punti percentuali. |



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



ATHORA FUTURO PREVIDENZA

PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO
DI TIPO ASSICURATIVO – FONDO PENSIONE
Iscritto all’Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5103

Istituito in Italia

Soggetto istitutore: Athora Italia S.p.A.



Mura di Santa Chiara, 1
16128 Genova, Italia



800.753.073



athoraitalia@pec.athoraitalia.it



www.athora.it

NOTA INFORMATIVA

(depositata presso la COVIP il 25/03/2024)

PARTE II – ‘LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE’

Athora Italia S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa

SCHEDA 'LE OPZIONI DI INVESTIMENTO'

(in vigore dal 25/05/2023)

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 ATHORA FUTURO PREVIDENZA sono gestite direttamente da Athora Italia, nel rispetto dei limiti fissati dalla normativa.

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

ATHORA FUTURO PREVIDENZA ti offre la possibilità di scegliere **tra 3 comparti**, le cui caratteristiche sono qui descritte.

ATHORA FUTURO PREVIDENZA ti consente anche di ripartire i tuoi contributi e/o quanto hai accumulato tra uno o più comparti.

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

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

Nella scelta di investimento tieni anche conto dei costi: i comparti applicano infatti commissioni di gestione differenziate.

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

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

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: soggetto che si iscrive alla Forma Pensionistica Complementare e che coincide con l'Assicurato del Contratto.

BENCHMARK (o Parametro di riferimento): parametro oggettivo di riferimento coerente con i rischi connessi ad ogni singolo comparto con il quale confrontare i risultati della gestione. Il benchmark è composto da indicatori finanziari elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo. Per mezzo del benchmark, quindi, l'investitore può valutare i rischi e le opportunità insite negli strumenti d'investimento disponibili sui diversi mercati in cui i singoli comparti sono investiti.

DERIVATI: strumenti finanziari il cui valore è basato sul valore di mercato di altri beni (azioni, indici, tassi, valute, ecc.), detti attività sottostanti.

DURATION: È espressa in anni ed indica la variabilità di prezzo di un titolo obbligazionario in relazione al piano cedolare ed al tasso di interesse corrente sul mercato dei capitali. A parità di vita residua di un titolo obbligazionario, una duration più elevata esprime una volatilità maggiore del prezzo in relazione inversa all'andamento dei tassi di interesse.

ESG: L'acronimo ESG significa Environmental, Social e Governance (ambiente, sociale e governance) ed è utilizzato in ambito finanziario per indicare tutte quelle attività legate all'investimento responsabile per cui si prendono in considerazione, oltre ai risultati puramente economici, la sostenibilità degli investimenti stessi.

EXCHANGE TRADED FUNDS (ETF): Gli ETF (acronimo di Exchange Traded Funds) sono fondi che replicano degli indici di mercato quotati su mercati regolamentati. Gli ETF consentono di investire nell'intero mercato di riferimento tramite un solo strumento, nonché di investire anche in diverse classi di attività.

FONDI INTERNI: Fondi di investimento appositamente creati da Generali Italia le cui prestazioni variano a seconda dell'andamento degli strumenti finanziari compresi nei fondi.

GESTIONE SEPARATA: Portafoglio di investimenti gestito separatamente dagli altri attivi detenuti da Generali Italia, in funzione del cui rendimento si rivalutano le prestazioni del contratto.

OICR: organismi di investimento collettivo del risparmio, in cui sono comprese le Società di gestione dei fondi comuni d'investimento e le SICAV. A seconda della natura dei titoli in cui il fondo investe e delle modalità di accesso o di uscita si possono individuare alcune macrocategorie di OICR, quali ad esempio i fondi comuni d'investimento (o fondi aperti mobiliari) e i fondi di fondi.

QUOTA: Unità di misura utilizzata per esprimere la parte delle prestazioni del contratto collegata ai fondi interni.

RATING O MERITO CREDITIZIO: indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette

strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti. Le due principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Moody's e Standard & Poor's. Entrambe prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato (Aaa, AAA rispettivamente per le due agenzie) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso (C per entrambe le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili. Il livello base di rating affinché l'emittente sia caratterizzato da adeguate capacità di assolvere ai propri impegni finanziari è rappresentato dal cosiddetto investment grade [pari a Baa3 (Moody's) o BBB- (Standard & Poor's)].

STRUMENTI FINANZIARI: Sono costituiti da: titoli di debito, titoli di capitale, contratti derivati, quote di organismi di investimento collettivo del risparmio (O.I.C.R.).

TASSO DI INTERESSE TECNICO: Il rendimento finanziario annuo impiegato nel calcolo iniziale delle prestazioni e nei coefficienti di conversione in rendita a fronte del versamento di ogni contributo.

TASSO MINIMO GARANTITO: Il rendimento finanziario annuo minimo riconosciuto sulle prestazioni espresse in euro che Athora Italia S.p.A. garantisce al Beneficiario nei casi previsti dal contratto.

TOTAL EXPENSES RATIO: indicatore dei costi mediamente sostenuti durante l'anno, espresso come rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del comparto (esclusi gli oneri di negoziazione e gli oneri fiscali) ed il patrimonio del medesimo alla fine di ciascun periodo considerato.

TURNOVER: indicatore del tasso di movimentazione del portafoglio che esprime la parte del portafoglio che nel periodo di riferimento è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento. L'indicatore è calcolato come

rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari effettuati nell'anno e il patrimonio medio gestito.

Unit trust: soggetto economico che investe in un portafoglio di titoli mobiliari (generalmente obbligazioni) che viene detenuto fino a scadenza.

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

DOVE TROVARE ULTERIORI INFORMAZIONI

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulla politica di investimento**;
- i **Rendiconti dei comparti** (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.Athora.it).

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

I COMPARTI. CARATTERISTICHE

ATHORA ITALIA - LINEA VALORE

- **Categoria del comparto:** garantito.
- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che sceglie un comparto con garanzia di risultato al fine di consolidare il proprio patrimonio o è ormai prossimo alla pensione.
- **Garanzia:** presente; la garanzia prevede che la posizione individuale si rivaluti annualmente di un importo non inferiore allo 0 % consolidando di volta in volta l'incremento ottenuto.



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.

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



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

- **Politica di gestione:** orientata principalmente verso titoli di debito di media-lunga durata (duration media ponderata superiore ai 3 anni).
Le politiche gestionali sono strettamente connesse alle regole contabili utilizzate per la determinazione del rendimento. In particolare, l'obiettivo della gestione è la conservazione del patrimonio ed il suo graduale e costante incremento nel medio-lungo periodo, adottando politiche di investimento incentrate principalmente su strumenti finanziari di tipo obbligazionario e strumenti finanziari di credito e, in via residuale, strumenti finanziari di tipo azionario e altri investimenti. L'eventuale impiego di strumenti finanziari derivati può avvenire a fini di copertura con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, ovvero al fine di proteggere il valore di singole attività o di un insieme di attività, oppure allo scopo di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, nel rispetto delle condizioni e dei limiti di utilizzo previsti dalla normativa vigente in materia di attività a copertura delle riserve tecniche e qualora l'impiego non generi un incremento significativo del rischio di investimento.
- **Strumenti finanziari:** le risorse sono investite principalmente in:
 - strumenti finanziari di tipo obbligazionario denominati in euro e negoziati in mercati regolamentati, aventi rating creditizio di livello investment grade e connotati da un elevato grado di liquidabilità, puntando ad una diversificazione per emittenti, in particolar modo governativi e sovranazionali, e per scadenze coerente con gli

impegni verso gli assicurati; l'investimento può essere realizzato sia direttamente, sia attraverso la sottoscrizione di fondi comuni di investimento.

- strumenti finanziari di credito, quali prestiti verso piccole e medie imprese, investimenti nel settore immobiliare commerciale e residenziale, crediti commerciali e investimenti in infrastrutture, anche attraverso il finanziamento a lungo termine di progetti (cd. «project finance»); tali investimenti sono realizzati per mezzo di fondi di investimento specializzati;
 - gli investimenti in strumenti finanziari di tipo azionario sono residuali e riguardano principalmente titoli quotati nei mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti e regolarmente operanti;
 - l'eventuale impiego di altri investimenti può avvenire nel rispetto delle condizioni e dei limiti di utilizzo previsti dalla normativa vigente in materia di attività a copertura delle riserve tecniche;
- Categorie di emittenti e settori industriali: principalmente emittenti pubblici e privati con rating elevato (investment grade).
 - Aree geografiche di investimento: investimenti prevalentemente circoscritti a strumenti finanziari di emittenti dell'Area Euro o comunque appartenenti all'OCSE.
 - Benchmark: Tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni investment grade dell'Area Euro.

ATHORA FUTURO FLESSIBILE

- **Categoria del comparto:** Bilanciato con stile gestionale flessibile.
- **Finalità della gestione:** la finalità, orientata su di un orizzonte temporale di medio/lungo periodo, è quella di perseguire una crescita del capitale attraverso investimenti caratterizzati da attività finanziarie di tipo obbligazionario ed azionario, coerentemente con il profilo di rischio del Fondo.
- **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: prevede una gestione di tipo flessibile tra titoli di debito e titoli di capitale. La componente azionaria non può essere comunque superiore al 80%.
 - Strumenti finanziari e settori industriali: le principali tipologie di strumenti finanziari in cui investe il Fondo sono quote di OICR/ETF, denominate prevalentemente in Euro, che investono in titoli azionari e titoli obbligazionari quotati in mercati regolamentati, senza alcuna particolare specializzazione settoriale.
 - Categorie di emittenti: sia ETF/Oicr che obbligazioni ed azioni di emittenti pubblici e privati hanno rating medio-alto.
 - Aree geografiche di investimento: prevalentemente area OCSE; è previsto l'investimento residuale in mercati di altri Paesi.
 - Parametro di riferimento: poiché la politica di investimento è flessibile, non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo dello stile di gestione adottato. Pertanto, si considera la volatilità annua attesa come indicatore sintetico di rischio, che per il fondo interno in oggetto, ed in coerenza con l'orizzonte temporale del fondo, ha come obiettivo un range annuale compreso tra il 3% e l'8%. La volatilità è calcolata considerando la deviazione standard dei rendimenti uniperiodali (settimanali) del Fondo per un periodo di 1 anno.

ATHORA FUTURO AZIONARIO

- **Categoria del comparto:** Azionario.
- **Finalità della gestione:** La finalità, orientata su di un orizzonte temporale di medio/lungo periodo, è quella di perseguire una crescita del capitale attraverso investimenti caratterizzati principalmente da attività finanziarie di tipo azionario, coerentemente con il profilo di rischio del Fondo.
- **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:** principalmente orientata verso titoli di natura azionaria; è prevista una componente obbligazionaria (entro il limite massimo del 40%).
- **Strumenti finanziari e settori industriali:** le principali tipologie di strumenti finanziari in cui investe sono quote di OICR/ETF, denominate prevalentemente in euro, che principalmente investono in titoli azionari e in parte residuale in titoli obbligazionari quotati in mercati regolamentati, senza particolare specializzazione settoriale.
- **Categorie di emittenti:** sia ETF/Oicr che obbligazioni ed azioni di emittenti pubblici e privati hanno rating medio-alto.
- **Aree geografiche di investimento:** prevalentemente area OCSE; è previsto l'investimento residuale in mercati di altri Paesi.
- **Parametro di riferimento:** la politica di investimento del Fondo Interno non consente di individuare un benchmark rappresentativo dello stile di gestione adottata. Pertanto, si considera la volatilità annua attesa come indicatore sintetico di rischio, che per il fondo interno in oggetto, ed in coerenza con l'orizzonte temporale del fondo, ha come obiettivo un range compreso tra l'8% e il 15%. La volatilità è calcolata considerando la deviazione standard dei rendimenti uniperiodali (settimanali) del Fondo per un periodo di 1 anno.

I COMPARTI. ANDAMENTO PASSATO

ATHORA ITALIA - LINEA VALORE

Essendo il PIP di nuova introduzione (inizio operatività il 2/07/2023), non dispone ancora di profondità storica.

| | |
|--|------------|
| Data di avvio dell'operatività del comparto: | 02/07/2023 |
| Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro): | 278.010,08 |

Informazioni sulla gestione delle risorse

Le risorse sono interamente gestite dalla Compagnia.

La gestione è rivolta esclusivamente verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario ed è effettuata anche tenendo conto del criterio di determinazione dei rendimenti basato sulla valutazione delle attività al 'costo storico'.

Lo stile di gestione adottato individua i titoli guardando agli aspetti di solidità dell'emittente e privilegiando la stabilità del flusso cedolare nel tempo. Le scelte di gestione tengono conto anche delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. In particolare, la gestione del rischio è effettuata dalla Compagnia attraverso una apposita funzione interna, che adotta strumenti per l'analisi della rischiosità coerenti con l'orizzonte temporale di lungo periodo che caratterizza gli investimenti.

Attualmente la gestione è orientata esclusivamente verso titoli di Stato italiani negoziati in mercati regolamentati, aventi rating creditizio di livello investment grade e connotati da un elevato grado di liquidabilità.

La *duration* media del portafoglio al 31 dicembre 2023 è pari al 3,08%.

Nella attuazione della politica di investimento non sono stati presi in considerazione aspetti sociali, etici e ambientali.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2023.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

| Obbligazionario (Titoli di debito) 100% | | | |
|---|--------------|------------------------------------|------------------------|
| Titoli di Stato | | 100% | Titoli corporate 0% |
| Emittenti Governativi 0% | Sovranaz. 0% | (tutti quotati o investment grade) | |
| | | | OICR ⁽¹⁾ 0% |

⁽¹⁾ Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

| Titoli di debito | 100% |
|---------------------------------|------|
| Italia | 100% |
| Altri Paesi dell'Area euro | 0% |
| Altri Paesi dell'Unione Europea | 0% |
| Titoli di capitale | 0% |

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

| Liquidità (in % del patrimonio) | 10,63% |
|--|---------|
| Duration media | 36 mesi |
| Esposizione valutaria (in % del patrimonio) | 0% |
| Tasso di rotazione (<i>turnover</i>) del portafoglio (*) | 5,25 |

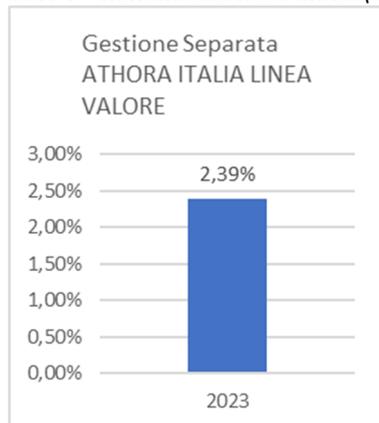
(*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. 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 viene riportato il rendimento 2023 del comparto data la recente introduzione del PIP.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ il dato di rendimento non tiene conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso e degli oneri fiscali;
- ✓ il Comparto non ha benchmark.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)

Benchmark: il Comparto non ha Benchmark



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

| | 2023 |
|--|--------------|
| Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti | 0 |
| Altri oneri gravanti sul patrimonio | 0 |
| TOTALE PARZIALE | 0 |
| Oneri direttamente a carico degli aderenti | 1,20% |
| TOTALE GENERALE | 1,20% |



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

ATHORA FUTURO FLESSIBILE

| | |
|--|------------|
| Data di avvio dell'operatività del comparto: | 02/07/2023 |
| Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro): | 29.759,20 |

Informazioni sulla gestione delle risorse

Il Fondo adotta uno stile di gestione attivo, flessibile, che permette di cogliere le opportunità legate all'evoluzione dei mercati azionari e obbligazionari, La ripartizione tra queste due classi di attività è discrezionale e dipende dalla valutazione effettuata dal gestore.

Le scelte d'investimento sono effettuate con l'obiettivo di controllare il rischio e limitare la probabilità di perdita del portafoglio su un orizzonte temporale determinato ed utilizzando tecniche volte a massimizzare il rendimento senza sfiorare il livello di "volatilità massima" del valore della quota.

Attualmente il fondo ha investito la totalità delle risorse in liquidità considerando il valore molto esiguo del patrimonio.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia

Il PIP è stato introdotto nel 2023 e le masse del Fondo Interno ATHORA FUTURO FLESSIBILE al 31 dicembre 2023 risultano essere molto esigue ed investite totalmente in liquidità, i grafici seguenti sono influenzati da questa contingenza.

| Investimenti | |
|--------------|------|
| Liquidità | 100% |

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

| Titoli di debito | 0% |
|---------------------------------|----|
| Italia | 0% |
| Altri Paesi dell'Area euro | 0% |
| Altri Paesi dell'Unione Europea | 0% |
| Titoli di capitale | 0% |

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

| Liquidità (in % del patrimonio) | 100,00% |
|---|---------|
| Duration media | |
| Esposizione valutaria (in % del patrimonio) | 0% |
| Tasso di rotazione (<i>turnover</i>) del portafoglio ^(*) | - |

() 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.*

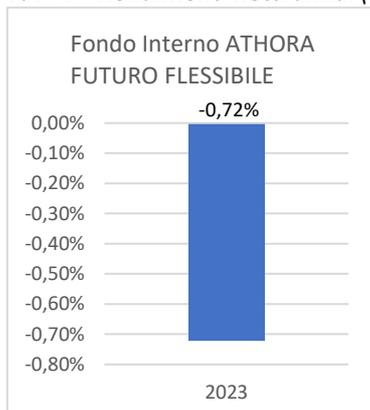
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito viene riportato il rendimento 2023 del comparto data la recente introduzione del PIP.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ il dato di rendimento non tiene conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso e degli oneri fiscali;
- ✓ il Comparto non ha benchmark.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



Benchmark: il Comparto non ha Benchmark



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

| | 2023 |
|--|--------------|
| Oneri di gestione finanziaria | 0,81% |
| - di cui per commissioni di gestione finanziaria | 0,81% |
| - di cui per commissioni di incentivo | 0,00% |
| Altri oneri gravanti sul patrimonio | 0,02% |
| TOTALE PARZIALE | 0,83% |
| Oneri direttamente a carico degli aderenti | 0,00% |
| TOTALE GENERALE | 0,83% |



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

ATHORA FUTURO AZIONARIO

| | |
|--|------------|
| Data di avvio dell'operatività del comparto: | 02/07/2023 |
| Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro): | 24.466,09 |

Informazioni sulla gestione delle risorse

Il Fondo adotta uno stile di gestione attivo, flessibile, che permette di cogliere le opportunità legate all'evoluzione dei mercati azionari e obbligazionari, La ripartizione tra queste due classi di attività è discrezionale e dipende dalla valutazione effettuata dal gestore.

Le scelte d'investimento sono effettuate con l'obiettivo di controllare il rischio e limitare la probabilità di perdita del portafoglio su un orizzonte temporale determinato ed utilizzando tecniche volte a massimizzare il rendimento senza sfiorare il livello di "volatilità massima" del valore della quota.

Attualmente il fondo ha investito la totalità delle risorse in liquidità considerando il valore molto esiguo del patrimonio.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia

Il PIP è stato introdotto nel 2023 e le masse del Fondo Interno ATHORA FUTURO AZIONARIO al 31 dicembre 2023 risultano essere molto esiguo ed investite totalmente in liquidità, i grafici seguenti sono influenzati da questa contingenza.

| Investimenti | |
|--------------|------|
| Liquidità | 100% |
| | |
| | |

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

| Titoli di debito | | 0% |
|---------------------------------|--|----|
| Italia | | 0% |
| Altri Paesi dell'Area euro | | 0% |
| Altri Paesi dell'Unione Europea | | 0% |
| Titoli di capitale | | 0% |

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

| Liquidità (in % del patrimonio) | | 100,00% |
|---|--|---------|
| Duration media | | |
| Esposizione valutaria (in % del patrimonio) | | 0% |
| Tasso di rotazione (<i>turnover</i>) del portafoglio ^(*) | | - |

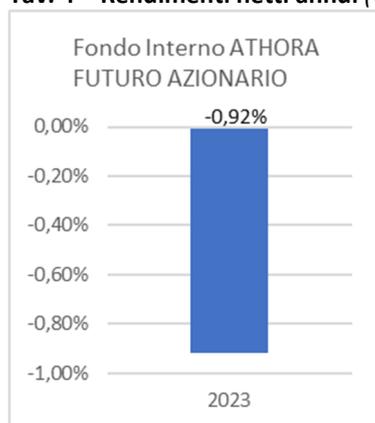
^(*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. 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 viene riportato il rendimento 2023 del comparto data la recente introduzione del PIP.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ il dato di rendimento non tiene conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso e degli oneri fiscali;
- ✓ il Comparto non ha benchmark.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)

Benchmark: il Comparto non ha Benchmark



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

| | 2023 |
|--|--------------|
| Oneri di gestione finanziaria | 0,95% |
| - di cui per commissioni di gestione finanziaria | 0,95% |
| - di cui per commissioni di incentivo | 0,00% |
| Altri oneri gravanti sul patrimonio | 0,03% |
| TOTALE PARZIALE | 0,98% |
| Oneri direttamente a carico degli aderenti | 0,00% |
| TOTALE GENERALE | 0,98% |



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



ATHORA FUTURO PREVIDENZA

PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO
DI TIPO ASSICURATIVO – FONDO PENSIONE
Iscritto all’Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5103

Istituito in Italia

Soggetto istitutore: Athora Italia S.p.A.



Mura di Santa Chiara, 1
16128 Genova, Italia



800.753.073



athoraitalia@pec.athoraitalia.it



www.athora.it

NOTA INFORMATIVA

(depositata presso la COVIP il 25/03/2024)

PARTE II – ‘LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE’

Athora Italia S.p.A. (di seguito, Athora Italia) 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 20/12/2023)

IL SOGGETTO ISTITUTORE/GESTORE

ATHORA ITALIA S.p.A. - Società Capogruppo del Gruppo Assicurativo Athora Italia, iscritto con il n. 050 all'Albo Gruppi IVASS, è una Impresa di assicurazioni avente Sede legale e Direzione Generale in Mura di Santa Chiara, 1 - 16128 Genova.

La Compagnia è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa diretta sulla vita con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 14.3.73 (G.U. del 19.4.73 n.103) ed è iscritta all'Albo Imprese IVASS al n.1.00039. La Compagnia è autorizzata all'esercizio delle attività ricomprese nei Rami I, II, III, V e VI di cui all'art. 2, comma 1, d.lgs. 7 settembre 2005, n. 209.

La Compagnia esercita attività di direzione e coordinamento sulle società del Gruppo Assicurativo Athora Italia.

Il capitale sottoscritto è di euro 50.431.778,28 ed è interamente versato.

Socio Unico Athora Italy Holding D.A.C.

Il **Consiglio di amministrazione**, in carica per il triennio 2022-2024, è così composto:

| | |
|---|--|
| Andrea Moneta (<i>Presidente</i>) | Nato a Napoli il 01/09/1965 |
| Jozef Bala (<i>Amministratore Delegato</i>) | Nato in Albania il 02/10/1979 |
| Shamira Mohammed | Nata a Blantyre (Malawy) il 17/11/1968 |
| Rosa Cipriotti | Nata a Cariati (CS) il 14/12/1974 |
| Michael Dominik Fabian Koller | Nato a Zurigo (Svizzera) il 01/03/1964 |
| Ugo Ruffolo | Nato a Treviso il 31/08/1949 |
| Paolo Vagnone | Nato a Torino il 04/12/1963 |

Il **Collegio sindacale**, in carica per il triennio 2022-2024, è così composto:

| | |
|--|--|
| Luca Rossi (<i>Presidente</i>) | Nato a Casalpusterlengo (MI), il 12/03/1967 |
| Andrea Collalti (<i>Sindaco Effettivo</i>) | Nato a Roma il 22/11/1966 |
| Fabio Maria Venegoni (<i>Sindaco Effettivo</i>) | Nato a Magenta (MI) il 05/05/1963 |
| Paolo Gualtierio Giovanni Targa (<i>Sindaco supplente</i>) | Nato a Milano il 14/10/1974 |
| Monica Vecchiati (<i>Sindaco supplente</i>) | Nata a Palazzolo sull'Oglio (BS) il 28/05/1961 |

IL RESPONSABILE

Il Responsabile di ATHORA FUTURO PREVIDENZA, in carica fino al 31/03/2026, è: Prof Paolo De Angelis, nato a Roma il 24/03/1953.

I GESTORI DELLE RISORSE

La gestione delle risorse di ATHORA FUTURO PREVIDENZA è effettuata direttamente da Athora Italia.

L'EROGAZIONE DELLE RENDITE

L'erogazione della pensione è effettuata da Athora Italia.

LA REVISIONE LEGALE DEI CONTI

Con delibera assembleare del 24 aprile 2018, l'incarico di revisione contabile del bilancio di Athora Italia S.p.A. è stato affidato, per il periodo di esercizio 2018-2026, alla Società di Revisione Ernst&Young S.p.A., con sede in Via Meravigli 14, 20125 Milano.

LA RACCOLTA DELLE ADESIONI

I soggetti incaricati di raccogliere le adesioni sono:

- **BdM Banca S.p.A.** con sede legale e Direzione generale in Corso Cavour, 19 – 70122 Bari;
- **Cassa di Risparmio di Orvieto S.p.A.** con sede legale e Direzione generale in Piazza della Repubblica, 21 – 05018 Orvieto (TR).

ATHORA FUTURO PREVIDENZA

PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO
DI TIPO ASSICURATIVO – FONDO PENSIONE
Iscritto all’Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5103

Istituito in Italia

Soggetto istitutore: Athora Italia S.p.A.



Mura di Santa Chiara, 1
16128 Genova, Italia



800.753.073



athoraitalia@pec.athoraitalia.it



www.athora.it

NOTA INFORMATIVA

(depositata presso la COVIP il 25/03/2024)

APPENDICE
“INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ”

Athora Italia S.p.A. (di seguito, Athora Italia) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa

INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI/INVESTIMENTI SOSTENIBILI

I Comparti sottostanti il presente Prodotto Individuale Pensionistico qui proposto non hanno come obiettivo investimenti sostenibili né promuovono caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione delle stesse.

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

La Compagnia si è dotata di una politica per gli investimenti sostenibili e socialmente responsabili che intende integrare i fattori di sostenibilità nelle proprie scelte di investimento e che gestisce i rischi derivanti dall'esposizione a tali fattori.

I "rischi di sostenibilità" sono connessi a un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dell'investimento.

Athora Italia, in particolare, intende progressivamente tenere in considerazione i rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti che consentono di:

- misurare lo score in termini di sostenibilità dei propri investimenti preesistenti secondo metodologia fornita da provider esterni;
- investire in attività che contribuiscono al raggiungimento di obiettivi di sostenibilità ambientale o sociale;
- non investire in attività che violano i diritti umani, ledono la salvaguardia dell'ambiente e favoriscano pratiche corruttive;
- non investire in attività che operano nel settore delle armi non convenzionali il cui impiego è considerato illecito dalle convenzioni internazionali;
- limitare le partecipazioni nel settore carbonifero al fine di mantenerne una percentuale limitata e controllata a livello complessivo.

La Compagnia al momento non considera in maniera strutturata gli effetti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. Considerando infatti la tipologia di prodotti di investimento assicurativo offerti in maniera prevalente (che prevedono attività sottostanti non ad alto rischio) e in attesa della disponibilità di dati, metodologie e pratiche consolidate a livello di mercato, la Compagnia si riserva la possibilità di adottare tali valutazioni in futuro.

Per maggiori informazioni si rinvia alla specifica sezione Sostenibilità del sito web della Compagnia www.athora.it.

INTEGRAZIONE DEI RISCHI DI SOSTENIBILITÀ

La Compagnia si è dotata di una politica per gli investimenti che integra i rischi di sostenibilità nelle proprie scelte di investimento.

I "rischi di sostenibilità" sono connessi a un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dell'investimento.

Nell'ambito degli orientamenti forniti dalla Capogruppo in materia, la Compagnia prevede di mitigare i rischi finanziari derivanti dai rischi di sostenibilità degli investimenti implementando azioni di mitigazione quali:

- **Integrazione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento:** l'analisi degli investimenti integra i fattori di sostenibilità che possono avere un impatto materiale sulla sostenibilità a lungo termine del modello commerciale di un'azienda e sul suo merito di credito. In particolare, sono considerati indicatori che consentano di verificare, ove appropriato, il rispetto delle "garanzie minime di salvaguardia" (c.d. "*minimum safeguards*") nonché il rispetto delle prassi di buona governance da parte degli emittenti degli attivi selezionati dalla Compagnia. In aggiunta, è garantita l'Esclusione di società e Paesi soggetti a sanzioni internazionali previste dall'UE e dall'ONU.
- **Selezione negativa:** esclusione settoriale di investimenti, a partire da aree tematiche regolamentate da norme internazionali (es. la Convenzione sulle munizioni a grappolo e la Convenzione per la messa al bando delle mine antiuomo (regolamento sulle armi controverse). In aggiunta la Compagnia ha individuato settori a maggior rischio di investimento ESG, per i quali intende astenersi dall'investimento o comunque limitarlo. L'identificazione dei settori è stata effettuata attraverso analisi dei punteggi ESG forniti dal provider e la definizione di soglie di tolleranza determinate internamente. Esposizione limitata ai settori del gioco d'azzardo e del tabacco.
- **Screening positivo:** privilegiare gli investimenti che, a parità di rischio e rendimento finanziario, apportano un contributo positivo all'ambiente, all'economia o alla società. Questo include:
 1. Investire direttamente nell'economia reale
 2. Selezione di ogni investimento per un maggiore impatto positivo sui fattori di sostenibilità
 3. Privilegiare investimenti a lungo termine in linea con la durata media del portafoglio della Compagnia.

- Voto per delega e impegno: in qualità di azionista e/o obbligazionista, impegnarsi ed esercitare il voto per delega per influenzare il comportamento aziendale, migliorando e migliorare il profilo ESG del modello di business di una società.

Athora gestisce i rischi derivanti dai fattori di sostenibilità utilizzando inoltre punteggi forniti da un provider esterno per evitare un accumulo eccessivo di rischi di sostenibilità, che potrebbe minacciare la solvibilità della Compagnia in uno scenario grave o la sua propensione al rischio in uno scenario moderato.

Per maggiori informazioni si rinvia alla specifica sezione Sostenibilità del sito web della Compagnia www.athora.it.

PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI PER LA SOSTENIBILITÀ DELLE DECISIONI DI INVESTIMENTO

Il presente Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo e i suoi comparti non prendono in considerazione ad oggi i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. In attesa della disponibilità di dati, metodologie e pratiche consolidate a livello di mercato, la Compagnia si riserva la possibilità di integrare tali valutazioni in futuro