



## PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO- FONDO PENSIONE (PIP)

Nobis Vita S.p.A. (Società del Gruppo Assicurativo AXA Italia)

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5104  
Istituito in Italia

## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 03/06/2026)

Nobis Vita S.p.A. (di seguito, Nobis Vita) 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.nobis.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 03/06/2026)

#### Premessa

<b>Quale è l'obiettivo</b>	PENSIONE FUTURA è un <b>PIP</b> finalizzato all'erogazione di una <b>pensione complementare</b> , ai sensi del <b>decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252</b> .
<b>Come funziona</b>	PENSIONE FUTURA è vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione ( <b>COVIP</b> ). PENSIONE FUTURA opera in <b>regime di contribuzione definita</b> : 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.
<b>Come contribuire</b>	PENSIONE FUTURA è rivolto a tutti coloro che intendono realizzare un piano di previdenza complementare su <b>base individuale</b> . Se aderisci a PENSIONE FUTURA 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.
<b>Quali prestazioni puoi ottenere</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>RENDITA e/o CAPITALE</b>: (fino a un massimo del 50%) al momento del pensionamento;</li><li>• <b>ANTICIPAZIONI</b>:<ul style="list-style-type: none"><li>- fino al 75%, per <i>malattia</i>, in ogni momento;</li><li>- fino al 75%, per <i>acquisto/ristrutturazione prima casa</i>, dopo 8 anni;</li><li>- fino al 30%, per <i>altre cause</i>, dopo 8 anni.</li></ul></li><li>• <b>RISCATTO PARZIALE/TOTALE</b>: per <i>perdita requisiti, invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso</i>, secondo le condizioni previste nel Regolamento;</li><li>• <b>RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA)</b>.</li><li>• <b>PRESTAZIONI ACCESSORIE</b></li></ul>
<b>Trasferimento</b>	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).
<b>I benefici fiscali</b>	Se partecipi a una forma pensionistica complementare benefici di un <b>trattamento fiscale di favore</b> 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 **2 comparti e 3 combinazioni predefinite**:

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità(*)	ALTRE CARATTERISTICHE
Pensione Futura Linea Garantita	Garantito	NO	Comparto di default in caso di RITA
Pensione Futura - Linea Dinamica	Azionario Globale	NO	
Scelta Libera	Composizione: Da 0% a 100% Linea Garantita; da 0% a 100% Linea Dinamica		
Combinazione Stabilità	Composizione: 70% Linea Garantita e 30% Linea Dinamica (con eventuale opzione Life Cycle)		
Combinazione Equilibrio	Composizione: 50% Linea Garantita e 50% Linea Dinamica (con eventuale opzione Life Cycle)		
Combinazione Crescita	Composizione: 30% Linea Garantita e 70% Linea Dinamica (con eventuale opzione Life Cycle)		
Opzione Life Cycle	Nel caso sia stata scelta una delle 3 combinazioni, l'aderente ha la facoltà di integrarla aderendo alla soluzione definita Life Cycle che permette di modificare periodicamente la ripartizione tra la Gestione Separata e il Fondo Interno rimodulando verso un profilo più prudente. In particolare la ripartizione iniziale della Combinazione viene modificata con cadenza quinquennale in un lasso temporale definito a partire dall'età dell'aderente alla decorrenza: lo sviluppo nel tempo e le differenti allocazioni previste dall'opzione sono riportate nelle tabelle sottostanti:		

### Andamento del Life Cycle per il Combinazione Stabilità:

classi di età alla decorrenza	allocazione iniziale		trascorsi 5 anni		trascorsi 10 anni		trascorsi 15 anni		trascorsi 20 anni	
	Garantita	Dinamica	Garantita	Dinamica	Garantita	Dinamica	Garantita	Dinamica	Garantita	Dinamica
35 - 45 anni	70%	30%	78%	22%	85%	15%	93%	7%	100%	-
46 - 50 anni	70%	30%	80%	20%	90%	10%	100%	-		
51 - 55 anni	70%	30%	85%	15%	100%	-				
56 - 60 anni	70%	30%	100%	-						

### Andamento del Life Cycle per il Combinazione Equilibrio:

classi di età alla decorrenza	allocazione iniziale		trascorsi 5 anni		trascorsi 10 anni		trascorsi 15 anni		trascorsi 20 anni	
	Garantita	Dinamica	Garantita	Dinamica	Garantita	Dinamica	Garantita	Dinamica	Garantita	Dinamica
35 - 45 anni	50%	50%	55%	45%	60%	40%	65%	35%	70%	30%
46 - 50 anni	50%	50%	57%	43%	63%	47%	70%	30%		
51 - 55 anni	50%	50%	60%	40%	70%	30%				
56 - 60 anni	50%	50%	70%	30%						

### Andamento del Life Cycle per il Combinazione Crescita:

classi di età alla decorrenza	allocazione iniziale		trascorsi 5 anni		trascorsi 10 anni		trascorsi 15 anni		trascorsi 20 anni	
	Garantita	Dinamica	Garantita	Dinamica	Garantita	Dinamica	Garantita	Dinamica	Garantita	Dinamica
35 - 45 anni	30%	70%	40%	60%	50%	50%	60%	40%	70%	30%
46 - 50 anni	30%	70%	43%	57%	57%	43%	70%	30%		
51 - 55 anni	30%	70%	50%	50%	70%	30%				
56 - 60 anni	40%	60%	70%	30%						

(\*) **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 PENSIONE FUTURA nella **SCHEDA 'Le opzioni di investimento' (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE')**, che puoi acquisire dall'**area pubblica** del sito web ([www.nobis.it](http://www.nobis.it)). Ulteriori informazioni sulla sostenibilità sono reperibili nell'**Appendice "Informativa sulla sostenibilità"**.

# I comparti

## Pensione Futura Linea Garantita

COMPARTO  
GARANTITO

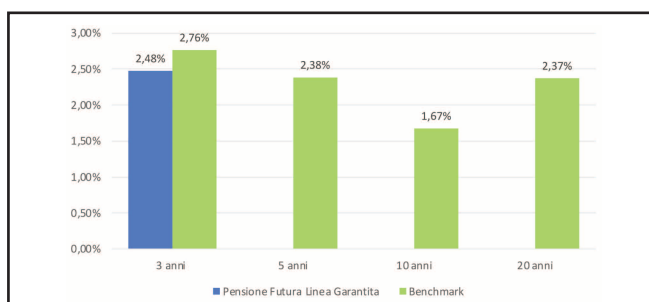
ORIZZONTE  
TEMPORALE  
**MEDIO**

fino a 10 anni  
dal pensionamento

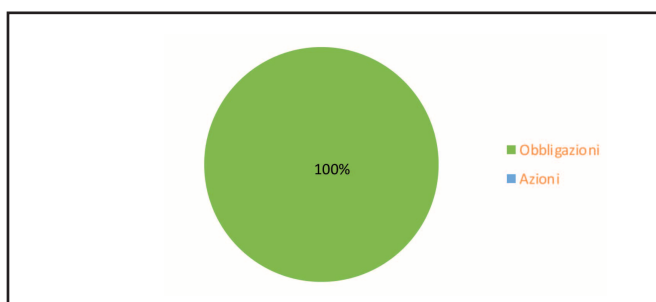
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e intende conservare il proprio capitale.

- **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
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 12/07/2023
- **Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):** 7.060.389
- **Rendimento netto del 2025:** 2,13%
- **Sostenibilità:**         NO, non ne tiene conto  
SÌ, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI  
SÌ, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITÀ

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Composizione standard del portafoglio



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

## Pensione Futura - Linea Dinamica

COMPARTO  
AZIONARIO

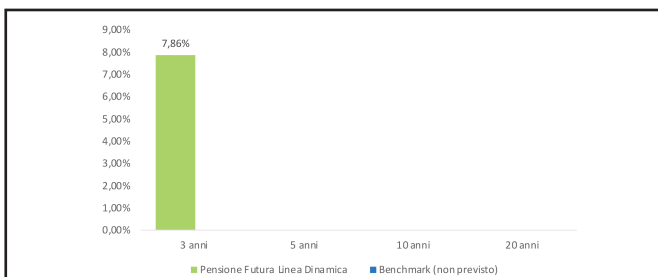
ORIZZONTE  
TEMPORALE  
**LUNGO**

oltre i 15 anni  
dal pensionamento

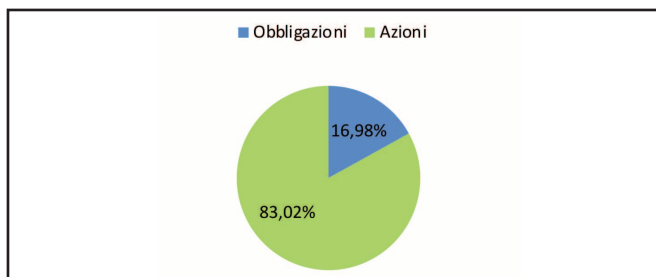
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto il cui orizzonte temporale rispetto al pensionamento è di lungo periodo ed è quindi disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio a vantaggio di rendimenti potenzialmente più elevati.

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 12/07/2023
- **Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):** 10.916.275
- **Rendimento netto del 2025:** 10,19%
- **Sostenibilità:**         NO, non ne tiene conto  
SÌ, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI  
SÌ, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITÀ

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Composizione standard del portafoglio



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

## Combinazione Stabilità

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

**Finalità:** la combinazione risponde alle esigenze di un soggetto che sceglie di salvaguardare la maggior parte del proprio capitale investendo in un comparto con garanzia di risultato senza rinunciare, per una percentuale ridotta, alle opportunità di rendimento derivanti da alternative maggiormente rischiose.

**Composizione:** 70% Pensione Futura Linea Garantita, 30% Pensione Futura Linea Dinamica.

**Ribilanciamento:** il ribilanciamento non è previsto.

## Combinazione Equilibrio

**Orizzonte temporale:** medio - lungo (tra 10 e 15 anni).

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

**Composizione:** 50% Pensione Futura Linea Garantita, 50% Pensione Futura Linea Dinamica.

**Ribilanciamento:** il ribilanciamento non è previsto.

## Combinazione Crescita

**Orizzonte temporale:** lungo (oltre 15 anni).

**Finalità:** la combinazione risponde alle esigenze di un soggetto che preferisce opportunità di rendimento collegate a strumenti maggiormente rischiosi salvaguardando solo parte del proprio capitale in un comparto con garanzia di risultato.

**Composizione:** 30% Pensione Futura Linea Garantita, 70% Pensione Futura Linea Dinamica.

**Ribilanciamento:** il ribilanciamento non è previsto.

## Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione (1)

Versam. iniziale annuo	Età all'iscrizione	Anni di versamento	Pensione Futura Linea Garantita		Pensione Futura - Linea Dinamica		Combinazione Stabilità		Combinazione Equilibrio		Combinazione Crescita	
			Posizione finale	Rendita annua	Posizione finale	Rendita annua	Posizione finale	Rendita annua	Posizione finale	Rendita annua	Posizione finale	Rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 111.642	€ 4.213	€ 124.558	€ 4.701	€ 115.517	€ 4.360	€ 118.100	€ 4.457	€ 120.683	€ 4.555
	40	27	€ 76.656	€ 2.998	€ 83.154	€ 3.252	€ 78.605	€ 3.074	€ 79.905	€ 3.125	€ 81.205	€ 3.176
€ 5.000	30	37	€ 223.284	€ 8.427	€ 249.115	€ 9.402	€ 231.033	€ 8.719	€ 236.200	€ 8.914	€ 241.366	€ 9.109
	40	27	€ 153.312	€ 5.996	€ 166.308	€ 6.504	€ 157.211	€ 6.149	€ 159.810	€ 6.250	€ 162.409	€ 6.352

(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 ad una 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 NOBIS VITA 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 [www.nobis.it](http://www.nobis.it). Sul sito web ([www.nobis.it](http://www.nobis.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, Nobis Vita ti invierà una lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione, nella quale potrai verificare, tra l'altro, la data di decorrenza della partecipazione.

## I rapporti con gli aderenti

Nobis Vita 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.

Nobis Vita 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 Nobis Vita telefonicamente, via e-mail (anche PEC) o posta ordinaria. Eventuali reclami relativi alla partecipazione a PENSIONE FUTURA 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](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 PENSIONE FUTURA (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 PENSIONE FUTURA.
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione (ad esempio, le Condizioni generali di contratto, il Rendiconto della Gestione Separata e del/i Fondo/i Interno/i, ecc.).



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



## PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO- FONDO PENSIONE (PIP)

Nobis Vita S.p.A. (Società del Gruppo Assicurativo AXA Italia)

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5104  
Istituito in Italia

## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 03/06/2026)

Nobis Vita S.p.A. (di seguito, Nobis Vita) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

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

### Scheda 'I costi' (in vigore dal 03/06/2026)

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire a PENSIONE FUTURA, è importante **confrontare** i costi di PENSIONE FUTURA 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
• <b>Spese di adesione</b>	non previste
• <b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
- Direttamente a carico dell'aderente	Pari al <b>3,00%</b> di ciascun contributo versato indistintamente se destinato alla Gestione Separata o al/i Fondo/i Interno/i con esclusione dei contributi da trasferimento o da reintegro
- Indirettamente a carico dell'aderente:	
✓ Pensione Futura Linea Garantita	<b>1,30%</b> trattenuto dal rendimento annuo
✓ Pensione Futura - Linea Dinamica	<b>1,90%</b> del patrimonio gestito, determinato pro-rata ad ogni valorizzazione
• <b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali</b> (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
- Anticipazione	non previste
- Trasferimento da altra forma pensionistica complementare	non previste
- Trasferimento ad altra forma pensionistica complementare	€ 50
- Riscatto	non previste
- Riallocazione della posizione individuale	non previste
- Riallocazione Life Cycle	non previste
- Riallocazione del flusso contributivo	non previste
- Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	€ 5 (su ciascuna rata erogata)
• <b>Spese e premi per prestazioni accessorie</b>	non previste

(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 fondo, per la parte di competenza del comparto.

### L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità della Gestione Separata e del/i Fondo/i Interno/i di PENSIONE FUTURA, 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
<b>Pensione Futura Linea Garantita</b>	4,02%	2,45%	1,88%	1,45%
<b>Pensione Futura - Linea Dinamica</b>	4,69%	3,13%	2,56%	2,13%
<b>Combinazione Stabilità</b>	4,22%	2,65%	2,08%	1,65%
<b>Combinazione Equilibrio</b>	4,35%	2,78%	2,21%	1,79%
<b>Combinazione Crescita</b>	4,49%	2,92%	2,35%	1,92%



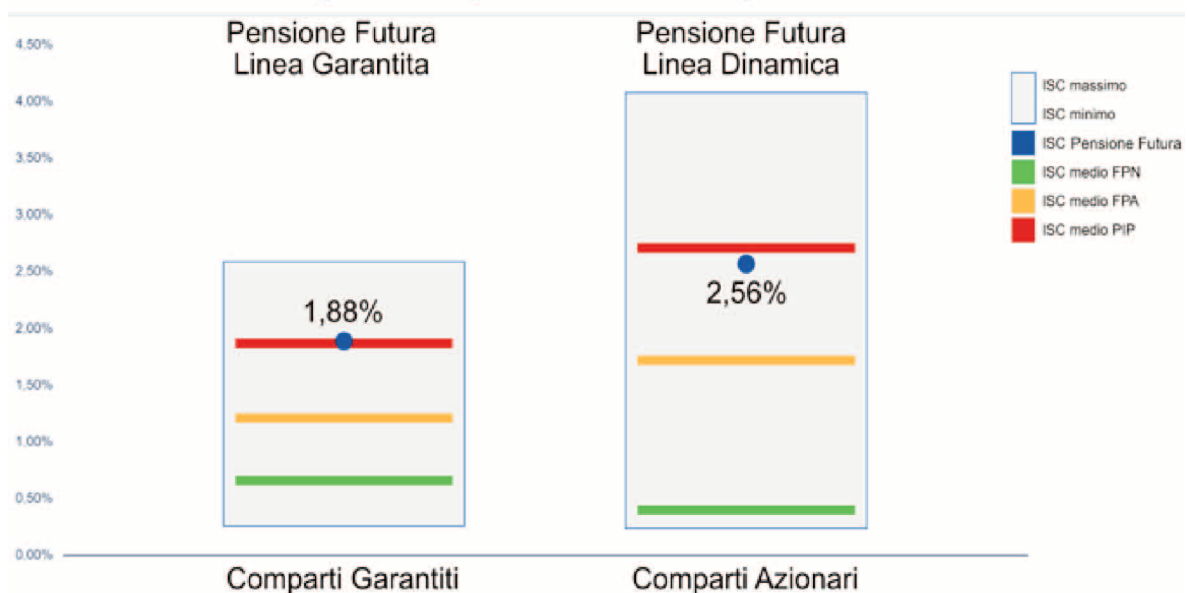
**AVVERTENZA:** Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.

Per consentirti di comprendere l'onerosità della Gestione Separata e del/i Fondo/i Interno/i, nel grafico seguente l'ISC sia della Gestione Separata e del Fondo Interno di PENSIONE FUTURA è confrontato con l'ISC medio delle Gestioni Separate e dei Fondi Interni 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 PENSIONE FUTURA è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

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

### Onerosità di PENSIONE FUTURA rispetto alle altre forme pensionistiche (periodo di permanenza 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

Al momento dell'accesso al pensionamento ti verrà pagata una rata di rendita calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che incorpora un caricamento per spese di pagamento rendita, pari all'1,25% e indipendente dalla periodicità di erogazione prescelta.

A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

La misura annua di rivalutazione attribuita si basa su una regola che prevede l'applicazione di un costo, in termini di rendimento trattenuto, pari all'1,30%.



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

**PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO- FONDO PENSIONE (PIP)**

Nobis Vita S.p.A. (Società del Gruppo Assicurativo AXA Italia)

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5104  
Istituito in Italia**Nota informativa***(depositata presso la COVIP il 03/06/2026)*

Nobis Vita S.p.A. (di seguito, Nobis Vita) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

**Parte II 'Le informazioni integrative'****Scheda 'Le opzioni di investimento'** *(in vigore dal 03/06/2026)***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 nella Gestione Separata e nel Fondo Interno scelti sono investite, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sulla base della **politica di investimento** definita per la Gestione Separata e per il Fondo Interno.Gli investimenti producono nel tempo **un rendimento variabile** in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

Le risorse di PENSIONE FUTURA sono gestite direttamente da Nobis Vita, 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 le Gestioni Separate e i Fondi Interni più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.

I Fondi Interni 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

PENSIONE FUTURA ti offre la possibilità di scegliere tra **2 comparti**, le cui caratteristiche sono qui descritte. PENSIONE FUTURA ti consente anche di ripartire i tuoi contributi e/o quanto hai accumulato tra più comparti. Puoi anche scegliere **una combinazione predefinita** che Nobis Vita ha predisposto per te.

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.

Nel caso in cui tu abbia scelto il profilo di investimento, in fase di adesione puoi scegliere la soluzione **Life Cycle**, che varia nel tempo la ripartizione dell'investimento tra la Gestione Separata e il Fondo Interno in base ad un meccanismo automatico e secondo percentuali predefinite in funzione dell'età dell'aderente e degli anni trascorsi. Obiettivo del Life Cycle è di aumentare nel tempo l'investimento nel comparto più prudente rappresentato dalla Gestione Separata; è possibile disattivare la soluzione in ogni momento e senza alcun costo.

## 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** Persona fisica che firma il contratto con la Compagnia, che si impegna al versamento dei contributi ed esercita i diritti contrattuali e sulla cui testa ricade la copertura pensionistica.

**Benchmark** Parametro oggettivo di riferimento utilizzato per confrontare la performance di un portafoglio con l'andamento del mercato.

**Costi** Oneri a carico dell'Aderente gravanti sui contributi versati o sulle risorse finanziarie gestite dalla Compagnia.

**Contributo** Importo versato dall'Aderente per il contratto assicurativo: il contributo versato viene investito al netto dei costi

**COVIP** Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione.

**Durata** Intervallo di tempo tra la data di decorrenza del contratto e l'età pensionabile dell'Aderente

**Duration** La duration di un portafoglio titoli, o di un singolo titolo, indica la durata finanziaria residua media dei titoli contenuti in un determinato portafoglio, o del titolo considerato.

**ETF** Fondi che replicano indici di mercato quotati su mercati regolamentati

**Fase di accumulo** Periodo intercorrente tra la data di decorrenza del contratto e la data di accesso alle prestazioni pensionistiche

**Fase di erogazione** Periodo durante il quale viene erogata all'Aderente una rendita il cui importo, determinato convertendo tutto o una parte del capitale maturato nella fase di accumulo, viene rivalutato in funzione del rendimento della gestione separata.

**Imposta sostitutiva** Imposta applicata alle prestazioni che sostituisce quella sul reddito delle persone fisiche; gli importi ad essa assoggettati non rientrano più nel reddito imponibile e quindi non devono venire indicati nella dichiarazione dei redditi.

**Indicatore sintetico dei costi** L'indicatore sintetico dei costi (ISC) è una percentuale che misura quanto incidono annualmente sulla posizione individuale i costi che sostieni aderendo a una forma pensionistica complementare.

**IVASS** Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di interesse collettivo

**LIFE CYCLE** Programma di investimento che permette di variare nel tempo la composizione dell'investimento tra la Gestione Separata ed il Fondo Interno

**Modulo di adesione** Modulo sottoscritto dall'Aderente, con il quale egli manifesta alla Compagnia la volontà di aderire al PIP/ fondo pensione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

**OICR** Acronimo di organismi di investimento collettivo del risparmio, investono in strumenti finanziari o altre attività somme di denaro raccolte tra il pubblico di risparmiatori. Gli OICR riconosciuti in Italia sono Fondi comuni di investimento e società di investimento a capitale variabile (Sicav).

**Rating** Giudizio espresso da un'agenzia specializzata indipendente riguardante il merito di credito di una società emittente titoli o di una particolare emissione di titoli; il rating fornisce un'informazione sul grado di rischio degli emittenti, ossia sulla capacità di assolvere puntualmente ai propri impegni di pagamento.

**Regolamento del PIP** Il complesso delle norme che disciplinano il funzionamento del PIP.

**Riscatto parziale del contratto** È il diritto dell'Aderente di chiedere, nel corso della fase di accumulo, la corresponsione anticipata di una parte della posizione individuale maturata, rimanendo in essere la polizza per la parte residua.

**Riscatto totale del contratto** È il diritto dell'Aderente di interrompere il contratto, nel corso della fase di accumulo, richiedendo anticipatamente la corresponsione del valore totale della posizione individuale maturata.

**RITA (rendita integrativa temporanea anticipata)** Anticipazione della prestazione in presenza di specifiche condizioni dell'Aderente, attraverso una rendita temporanea pagabile fino al conseguimento dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia

**Total Expenses Ratio (TER)** È un indicatore sintetico del costo dei fondi di investimento. È dato dal rapporto tra il totale degli oneri posti a carico del fondo e il patrimonio medio dello stesso.

**Turnover di portafoglio** È il rapporto percentuale tra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto delle sottoscrizioni e rimborsi delle quote del fondo, e il patrimonio netto medio su base giornaliera del fondo. Tale rapporto fornisce un'indicazione indiretta circa il grado di incidenza dei costi di negoziazione sui fondi.

**Volatilità** Grado di variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio del Fondo in un determinato intervallo temporale

## Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il Documento sulla politica di investimento;
- i Rendiconti della Gestione Separata e del Fondo Interno (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.nobis.it](http://www.nobis.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

### Pensione Futura Linea Garantita

- **Categoria del comparto:** garantito.
- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e intende conservare il proprio capitale.
- **Garanzia:** presente; la garanzia prevede che la posizione individuale si rivaluti annualmente di un importo non inferiore allo 0,00 % 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:** Medio (fino a 10 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - **Sostenibilità:** il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.



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

- **Politica di gestione:** orientata verso titoli di debito di breve/media durata (duration indicativa 5 anni), la gestione avverrà sulla base degli impegni assunti nell'ambito dei contratti assicurativi collegati alla Gestione Separata. In via generale gli strumenti finanziari utilizzati saranno prevalentemente titoli di debito sia governativi che corporate di emittenti dell'Unione Europea con elevato merito creditizio.

La politica di gestione ha come obiettivo quello di mantenere basso livello di rischio del portafoglio ottenendo stabili rendimenti positivi.

Le attività saranno contabilizzate al valore di carico, definito anche “costo storico” ed il rendimento sarà determinato dalla somma di interessi, cedole, dividendi, e plus o minusvalenza da realizzo rapportate alla giacenza media delle attività. Pertanto, il rendimento non dipenderà dal valore di mercato delle attività come, invece, avviene per altri strumenti di investimento.

- **Strumenti finanziari:** principalmente titoli di debito quotati; titoli azionari e quote di OICR/ETF ed altri attivi previsti dal regolamento della Gestione Separata.
  - **Categorie di emittenti e settori industriali:** emittenti pubblici e privati principalmente con rating elevato (investment grade).
  - **Aree geografiche di investimento:** investimenti prevalentemente circoscritti a strumenti finanziari di emittenti dell'Unione Europea.
- **Benchmark:** Tasso di rendimento medio dei titoli di Stato.

## Pensione Futura - Linea Dinamica

- **Categoria del comparto:** azionario.
- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto il cui orizzonte temporale rispetto al pensionamento è di lungo periodo ed è quindi disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio a vantaggio di rendimenti potenzialmente più elevati.
- **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:** orientata verso titoli azionari principalmente acquistati attraverso quote di OICR/ETF, la gestione sarà caratterizzata dalla ricerca di gestori azionari di alta qualità che permettano migliori performance rispetto ai mercati finanziari in un orizzonte di lungo periodo.  
Il portafoglio potrà far uso anche di strumenti settoriali o tematici per una corretta diversificazione delle attività. Indicativamente la componente azionaria risulterà non inferiore al 70% con la possibilità che tale percentuale venga rivista al ribasso in particolari fasi dei mercati finanziari.  
Il rendimento sarà determinato sulla base del valore di mercato delle attività calcolato con cadenza settimanale secondo le regole definite nel regolamento del Fondo Interno Assicurativo.
  - **Strumenti finanziari:** principalmente titoli azionari tramite quote di OICR/ETF; titoli di debito e altri attivi previsti dal regolamento del Fondo Interno Assicurativo.
  - **Categorie di emittenti e settori industriali:** per la componente azionaria non sono previste limitazioni né in termini di settori industriali, aree geografiche e capitalizzazione.  
Per la componente obbligazionaria emittenti pubblici e privati principalmente con rating elevato (investment grade).
  - **Aree geografiche di investimento:** gli investimenti riguarderanno tutte le aree geografiche, compresi quindi i Paesi Emergenti.
- **Benchmark:** Per lo stile di gestione adottato, l'indicazione di un parametro di riferimento non è ritenuto significativo. In sua sostituzione, ai fini dell'individuazione del profilo di rischio della linea di investimento, si ritiene accettabile una volatilità media annua compresa tra 12% e 20%.

## I comparti. Andamento passato

### Pensione Futura Linea Garantita

Data di avvio dell'operatività del comparto: 12.07.2023

Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro): 7.060.389

#### Informazioni sulla gestione delle risorse

Le risorse saranno interamente gestite da Nobis Vita.

Considerata la nuova costituzione del comparto, non sono disponibili informazioni sull'andamento passato. Per la politica di gestione si rimanda alle caratteristiche del comparto.

#### Tav. 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario				100,00%	
Titoli di Stato			82,91%	Titoli Corporate	17,09%
Stato Italiano	89,53%	Stati Esteri	10,47%		
Emittenti Governativi		Sovranazionali		OICR <sup>(*)</sup>	-
Azionario				0%	
Titoli Azionari	-	ETF	-	OICR <sup>(*)</sup>	

(\*) Lo 0% sono OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

## Tav. 2 - Investimenti per area geografica

<b>Titoli di debito</b>	<b>100,00%</b>
Italia	82,88%
Altri Paesi dell'Area euro	15,78%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0%
Altro	1,34%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>0%</b>
Altri Paesi dell'Area euro	0%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0%
Altro	0%

## Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	0,22%
Duration media (in anni)	7,1
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio <sup>(*)</sup>	0,04

<sup>(\*)</sup> A partire dal 2011 la modalità di calcolo dell'indicatore è stata uniformata alle disposizioni emanate dalla COVIP. 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. Il suddetto indicatore non tiene conto dell'operatività in derivati effettuata durante l'esercizio. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

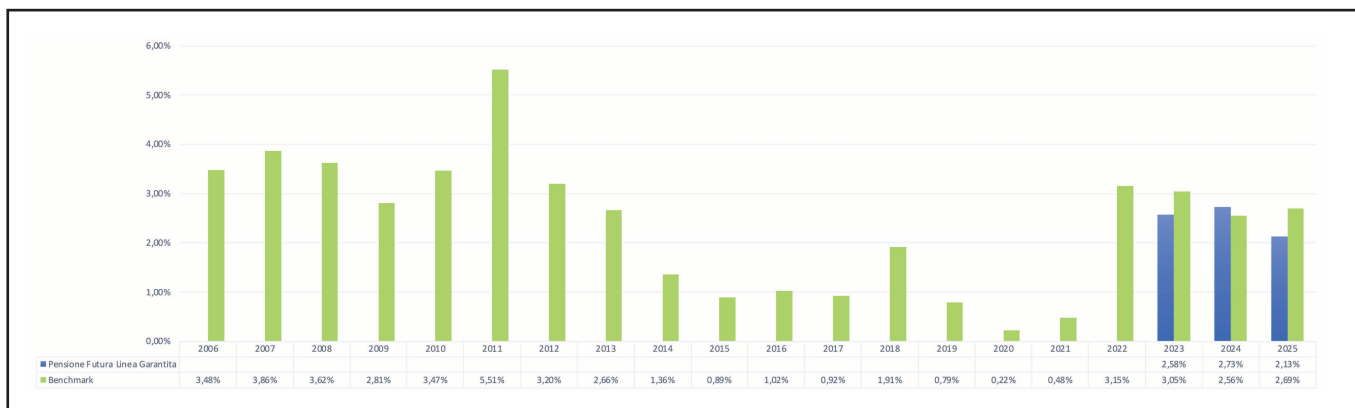
## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

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



**Benchmark:** Tasso di rendimento medio dei titoli di Stato.



**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, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

## Tav. 5 – TER

	2025	2024	2023
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti	1,30%	1,30%	1,30
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0%	0,01%	0,05%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	1,30	1,31%	1,35%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0%	0%	0%
<b>TOTALE GENERALE</b>	1,30%	1,31%	1,35%



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

## Pensione Futura - Linea Dinamica

Data di avvio dell'operatività del comparto: 12.07.2023

Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro): 10.916.275

### Informazioni sulla gestione delle risorse

Considerata la nuova costituzione del comparto, non sono disponibili informazioni sull'andamento passato. Per la politica di gestione si rimanda alle caratteristiche del comparto

### Tav. 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario				15,24%
Titoli di Stato			ETF	0,98%
Stato Italiano		Stati Esteri		
Emittenti Governativi		Sovranazionali	-	OICR(*)
Azionario				84,76%
Titoli Azionari		ETF	84,76%	OICR(*)
				0%

(\*) 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	15,24%
Italia	2,30%
Altri Paesi dell'Area euro	8,40%
Altri Paesi dell'Unione Europea	1,34%
Altri	3,20%
Titoli di capitale	84,76%
Italia	0,93%
Altri Paesi dell'Area euro	10,44%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,39%
Altro	73,00%

### Tav. 3 - Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	1,74%
Duration media (in anni)	1,48
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	61,70%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio(*)	0,45

(\*) 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.

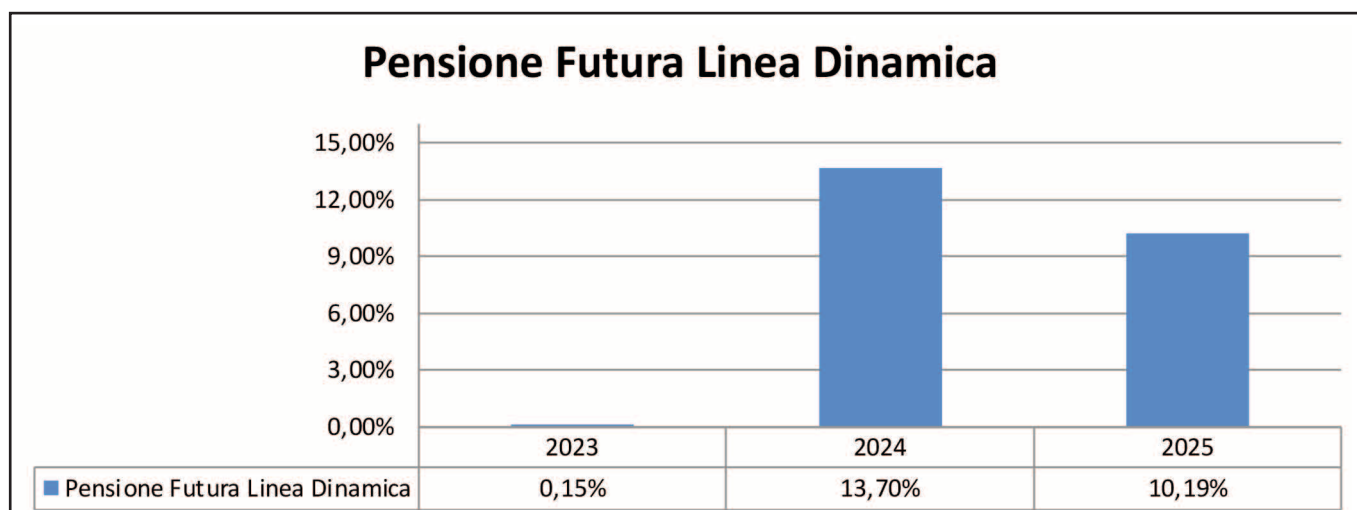
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

### Tav. 4 - Rendimenti netti annui (valori percentuali)



**Benchmark:** Per lo stile di gestione adottato, l'indicazione di un parametro di riferimento non è ritenuto significativo. In sua sostituzione, ai fini dell'individuazione del profilo di rischio della linea di investimento, si ritiene accettabile una volatilità media annua compresa tra 12% e 20%.



**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, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

**Tav. 5 – TER**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Oneri di gestione finanziaria	1,90%	1,90%	1,32%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,90%	1,90%	1,32%
- di cui per commissioni di incentivo	0%	0%	0%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,13%	0,45%	1,00%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>2,03%</b>	<b>2,35%</b>	<b>2,32%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0%	0%	0%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>2,03</b>	<b>2,35</b>	<b>2,32</b>



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



## PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO- FONDO PENSIONE (PIP)

Nobis Vita S.p.A. (Società del Gruppo Assicurativo AXA Italia)

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5104  
Istituito in Italia

## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 03/06/2026)

Nobis Vita S.p.A. (di seguito, Nobis Vita) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

## Parte II 'Le informazioni integrative'

### Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (in vigore dal 03/06/2026)

#### Il soggetto istitutore/gestore

Nobis Vita è una società per azioni, con sede legale e uffici amministrativi in viale G. Colleoni, 21 – 20864 Agrate Brianza MB.

La Compagnia è iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione con numero 1.00080 ed è stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni e della riassicurazione con decreto del Ministero dell'Industria del Commercio e dell'Artigianato del 19/04/89 (G.U. della Repubblica Italiana del 19/05/89 n. 115) società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di AXA Assicurazioni S.p.A. e appartiene al Gruppo Assicurativo AXA Italia iscritto al n. 041 dell'Albo dei Gruppi Assicurativi. La Compagnia è autorizzata all'esercizio delle attività ricomprese nei Rami I, III, V e VI di cui all'art. 2, comma 1, d.lgs. 7 settembre 2005, n. 209.

La Compagnia fa parte del Gruppo Assicurativo AXA Italia, che esercita l'attività di direzione e coordinamento. Il capitale sottoscritto è di euro 33.704.000,00 ed è interamente versato.

L'unico azionista di Nobis Vita è Nobis Assicurazioni S.p.A.

Il **Consiglio di amministrazione**, in carica per il triennio 2025-2027, è così composto:

Patrick Maurice Benoit Cohen (Presidente)	Nato a Boulogne-Billancourt (Francia) il 26/06/1973
Pietro Cazzola (Consigliere)	Nato a Roma il 21/03/1989
Chara Costanza Francesca Soldano (Consigliere)	Nata a Milano il 30/03/1977
Maria Angela Rebecchi (Consigliere)	Nata a Mantova il 09/11/1962
Sahondra Ratovonarivo (Consigliere)	Nata a Birmingham (Gran Bretagna) il 08/03/1962
Maria Chiara Giappiccucci (Consigliere)	Nata a Roma il 23/07/1971

Il **Collegio dei sindaci**, in carica per il triennio 2025-2027, è così composto:

Fabio Guffanti (Presidente)	Nato a Milano il 24/04/1958
Andrea Mezzadra (Sindaco)	Nato a Milano il 30/01/1973
Chiara Valeri (Sindaco)	Nata a Roma il 29/11/1966
Luisa Elisabetta Cevasco (Sindaco supplente)	Nata a Genova il 20/05/1951
Eugenio Caposeno (Sindaco supplente)	Nato a Foggia il 01/11/1972

#### Il Responsabile

Il Responsabile di PENSIONE FUTURA, in carica per il triennio 2026/2029, è: Paolo Nicoli, nato a Roma il 13/01/1962.

#### I gestori delle risorse

La gestione delle risorse di PENSIONE FUTURA è affidata a Nobis Vita.

## **L'erogazione delle rendite**

L'erogazione della pensione è effettuata da Nobis Vita.

## **La revisione legale dei conti**

La revisione legale dei conti del fondo per gli esercizi 2019 - 2027 è affidata a KPMG S.P.A, con sede in via Giovanni Battista Pirelli 38 20124 Milano.

## **La raccolta delle adesioni**

La raccolta delle adesioni avviene tramite:

- Agenzia di Direzione di Nobis Vita;
- Banche, SIM e altri soggetti autorizzati (agenzie, reti distributive terze, etc) che abbiano stipulato con la Compagnia apposite convenzioni.



**PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - FONDO PENSIONE (PIP)**

Nobis Vita S.p.A. (Società del Gruppo Assicurativo AXA Italia)

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5104

Istituito in Italia

## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 03/06/2026)

### Appendice

#### 'Informativa sulla sostenibilità'

Nobis Vita SpA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

#### COMPARTO PENSIONE FUTURA LINEA GARANTITA/LINEA DINAMICA

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

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

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

Nobis Vita S.p.A. beneficia dell'esperienza del Gruppo AXA S.A. e si basa sulla Politica di integrazione dei rischi di sostenibilità dell'Asset Manager BNP Paribas Asset Management. Il Gestore ha progettato e implementato una politica di integrazione dei rischi di sostenibilità, in linea con il Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, sull'informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Secondo la normativa SFDR, il "rischio di sostenibilità" indica un evento o una condizione ambientale, sociale o di governance ("ESG") il verificarsi del quale potrebbe causare un impatto negativo materiale effettivo o potenziale sul valore di un investimento. La politica del Gestore pertanto affronta i rischi per la sostenibilità dalla prospettiva che gli eventi ESG potrebbero causare un impatto negativo significativo sul valore degli investimenti dei Fondi.

I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento con un processo di due diligence ESG, parte del processo di due diligence sugli investimenti della società di gestione del risparmio del Gruppo AXA e che è applicabile alla selezione del gestore del fondo OICVM e alla selezione del fondo per i prodotti di fondi di fondi

Sebbene il Gestore non possa rimuovere tutto il rischio di sostenibilità dal portafoglio di ogni Fondo, il processo di due diligence ESG del Gestore mira a ridurre il rischio di coda (estremale) relativo alla sostenibilità per gli investimenti del Fondo e a fornire rendimenti più stabili a lungo termine.

Ad esempio, un rischio per la sostenibilità potrebbe essere un onere per un settore particolare come quello dell'energia o dell'estrazione mineraria, derivante dalla regolamentazione sul cambiamento climatico, in grado di aumentare il costo dell'utilizzo di combustibili fossili e avere un effetto a catena sulla riduzione della domanda di tutti i combustibili che emettono anidride carbonica. Lo scopo della due diligence ESG a questo proposito è garantire che i gestori degli investimenti prendano in considerazione questo tipo di rischi per la sostenibilità, nel selezionare gli emittenti in cui investire. Gli emittenti che sono più esposti ai rischi per la sostenibilità e non gestiscono tali rischi in modo

appropriato è probabile che subiscano un impatto negativo sulla performance finanziaria, il che potrebbe comportare una riduzione dei rendimenti

Il Gestore aderisce alla sua Politica di Investimento Responsabile ("la Politica") e obbliga inoltre contrattualmente qualsiasi Gestore degli Investimenti che agisce in qualità di delegato del Gestore ad aderire a detta Politica. Tuttavia, a causa della loro natura, la Politica non può essere applicata a Fondi strutturati come Fondi di Fondi o Fondi che replicano un indice. Informazioni su tutti i fondi a cui si applica la Politica sono pubblicate nel relativo allegato

La Politica ha individuato emittenti specifici nei seguenti settori i cui titoli sono esclusi come potenziali Investimenti dei Fondi:

- Estrazione del carbone e produzione di energia basata sul carbone
- Produzione di sabbie bituminose e attività che utilizzano energia prodotta da sabbie bituminose
- Manifattura del tabacco
- Produzione di olio di palma
- Derivati su commodities alimentari ("soft")
- Produzione di armi controverse

Le più attuali linee guida di settore sono disponibili sul Sito Web Responsible Investment del Gruppo AXA s.a.

Il probabile impatto dei rischi per la sostenibilità

Il Gestore ha valutato il probabile impatto dei rischi per la sostenibilità sui rendimenti dei Fondi e questa sezione presenta un riepilogo qualitativo di tali rischi.

La capacità del Gestore di valutare l'impatto dei rischi per la sostenibilità è attività complessa. La valutazione dei rischi per la sostenibilità richiede giudizi soggettivi e si basa su dati difficili da ottenere, incompleti, stimati, non aggiornati o comunque significativamente inaccurati e difficilmente verificabili. Anche se identificato, non vi può essere alcuna garanzia che l'impatto dei rischi per la sostenibilità sugli investimenti dei Fondi sarà valutato correttamente.

Nella misura in cui si verifica un rischio di sostenibilità, o si manifesta in un modo non previsto, potrebbe esserci un impatto negativo improvviso e materiale sul valore di un investimento e quindi sui rendimenti di un Comparto. Tale impatto negativo, seppur gestito attraverso un criterio di adeguata diversificazione di emittenti/settori, potrebbe non pregiudicare un'intera perdita di valore dei relativi Investimenti e può avere un uguale impatto negativo sui rendimenti di un Comparto.

Riguardo agli organismi di investimento collettivo e ai fondi di fondi, a seguito della diversificazione degli investimenti, il rischio di perdite significative derivanti da un singolo strumento di investimento è tuttavia ridotto.

Gli impatti a seguito del verificarsi di un rischio di sostenibilità possono essere numerosi e variare a seconda del rischio specifico e dell'asset class. In generale, quando si verifica un rischio di sostenibilità rispetto a un'attività, ci sarà un impatto negativo e potrebbe esserci un'intera perdita del suo valore. Per un emittente corporate, ciò potrebbe essere dovuto a un danno alla sua reputazione con un conseguente calo della domanda per i suoi prodotti o servizi, a perdita di personale chiave, esclusione da potenziali opportunità di business, aumento dei costi di gestione e / o aumento del costo del capitale. Un emittente corporate potrebbe anche subire l'impatto di multe e altre sanzioni previste dalla normativa. Il tempo e le risorse dedicati alla gestione dell'azienda possono essere distratti dalla propria attività ed essere assorbiti dall'impegno di affrontare il rischio di sostenibilità, comprese le modifiche alle pratiche aziendali e la gestione di indagini e controversie. I rischi di sostenibilità possono anche dare origine a perdite di valore di beni e/o perdite fisiche, inclusi danni a immobili e infrastrutture. Anche l'utilità e il valore delle attività detenute dalle imprese a cui è esposto un Fondo possono essere influenzate negativamente da un rischio di sostenibilità.

I rischi di sostenibilità sono rilevanti sia come rischi a sé stanti, sia come rischi trasversali che si manifestano attraverso molti altri tipi di rischio che sono rilevanti per le attività di un Fondo. Ad esempio, il verificarsi di un rischio di sostenibilità può dar luogo a rischi finanziari e aziendali, anche attraverso un impatto negativo sul merito di credito di altre imprese. La crescente importanza attribuita alle considerazioni sulla sostenibilità sia dalle imprese che dai consumatori significa che il verificarsi di un rischio per la sostenibilità può comportare un significativo danno reputazionale alle imprese interessate. Il verificarsi di un rischio di sostenibilità può anche dar luogo a rischi di esecuzione da parte di governi e autorità di regolamentazione e rischio di contenzioso.

Un rischio di sostenibilità potrebbe verificarsi e avere un impatto su un investimento specifico o può avere un impatto più ampio su un settore economico, regioni geografiche e / o giurisdizioni e regioni politiche.

Molti settori economici, regioni e / o giurisdizioni, compresi quelli in cui un Fondo può

investire, sono attualmente e/o in futuro potrebbero essere soggetti a una transizione generale verso un modello economico più verde, a basse emissioni di carbonio e meno inquinante. I driver di questa transizione includono l'intervento governativo e/o normativo, l'evoluzione delle preferenze dei consumatori e/o l'influenza di organizzazioni non governative e gruppi di interesse speciale.

Leggi, regolamenti e norme di settore svolgono un ruolo significativo nel controllo dell'impatto sui fattori di sostenibilità di molte industrie, in particolare per quanto riguarda i fattori ambientali e sociali.

Qualsiasi modifica a tali misure, come leggi sempre più rigorose in materia di ambiente o salute e sicurezza, può avere un impatto materiale sulle attività, sui costi e sulla redditività delle imprese. Inoltre, le imprese che ad oggi rispettano le norme potrebbero subire richieste di risarcimento, sanzioni e altre responsabilità in relazione a presunte violazioni precedenti. Qualsiasi elemento tra quelli elencati può comportare una perdita sostanziale di valore di un investimento collegato a tali attività.

Inoltre, alcune industrie devono affrontare considerevoli attenzioni da parte delle autorità di regolamentazione, delle organizzazioni non governative e dei gruppi di interesse speciale per quanto concerne il loro impatto sui fattori di sostenibilità, come il rispetto del salario minimo o dei requisiti di salario dignitoso e delle condizioni di lavoro per il personale nella catena di fornitura. L'influenza di tali autorità, organizzazioni e gruppi, insieme all'attenzione del pubblico può indurre le industrie interessate ad apportare modifiche sostanziali alle loro pratiche commerciali che possono aumentare i costi e comportare un impatto negativo importante sulla redditività delle imprese. Tale influenza esterna può anche avere un impatto materiale sulla domanda dei consumatori di prodotti e servizi di un'azienda, il che può comportare una perdita sostanziale di valore di un investimento collegato a tali attività.

I settori, le regioni, le imprese e le tecnologie ad elevate emissioni di carbonio, più inquinanti o che comunque causano un impatto negativo sostanziale sui fattori di sostenibilità possono subire un calo significativo della domanda e/o l'obsolescenza, con il risultato di attività il cui valore è significativamente ridotto o completamente azzerato prima della durata media prevista. I tentativi da parte di settori, regioni, aziende e tecnologie di adattarsi in modo da ridurre il loro impatto sui fattori di sostenibilità potrebbero non avere successo, potrebbero comportare costi significativi e la redditività futura potrebbe essere sostanzialmente ridotta.

Nel caso in cui sorga un rischio di sostenibilità, ciò potrebbe indurre gli investitori a determinare che un particolare investimento non è più idoneo e a cederlo (o non effettuare un investimento in esso), aumentando ulteriormente la spinta al ribasso sul valore dell'investimento in tali settori.



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

No, Il prodotto finanziario non prenderà in considerazione, nella sua strategia d'investimento, i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità come definiti nel Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR).



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

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

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