



**INTESA SANPAOLO
ASSICURAZIONI**

Piano Individuale Pensionistico
di tipo assicurativo - Fondo Pensione (PIP)

Aviva Vita - Pro Futuro

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5051

Istituito in Italia

Soggetto gestore: Intesa Sanpaolo Assicurazioni S.p.A.
(Gruppo Intesa Sanpaolo)



Via San Francesco d'Assisi, 10 - 10122 Torino

(sede legale)

Via Melchiorre Gioia, 22 - 20124 Milano

(sede operativa)



Numero Verde: 800.124.124



comunicazioni@pec.intesasanpaoloassicurazioni.com
servizioclienti@pec.intesasanpaoloassicurazioni.com



www.intesasanpaoloassicurazioni.com

Nota Informativa

depositata presso la COVIP il 31/03/2026

Modello Intesa Sanpaolo Assicurazioni-PROFNOTA - Ed. 03/2026

Parte II

‘Le informazioni integrative’

Intesa Sanpaolo Assicurazioni S.p.A. (di seguito Intesa Sanpaolo Assicurazioni)
è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti
nella presente Nota Informativa.

Scheda

‘Le opzioni di investimento’

(in vigore dal 31/03/2026)

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 minimo 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 Aviva Vita - Pro Futuro sono gestite direttamente da Intesa Sanpaolo Assicurazioni, 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

Aviva Vita - Pro Futuro ti offre la possibilità di scegliere tra **5 Comparti**, le cui caratteristiche sono qui descritte.

Aviva Vita - Pro Futuro 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.

Benchmark

Parametro oggettivo di riferimento coerentemente con i rischi connessi ad ogni singolo Comparto con il quale confrontare al quale commisurare 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.

Capitalizzazione

Prodotto tra il valore di mercato degli strumenti finanziari e il numero degli stessi in circolazione.

Derivati

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

Duration

Durata media finanziaria. Misura del rischio di volatilità di un'obbligazione a tasso fisso.

Esposizione valutaria

Investimenti diretti in valute diverse dall'euro.

OICR

Organismi di investimento collettivo del risparmio, cioè fondi comuni di investimento e società di investimento a capitale variabile (SICAV).

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)].

Total Expenses Ratio (TER)

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.

Titolo di capitale

Strumento finanziario rappresentativo di quote di capitale di rischio di una società. I titoli più diffusi di tale categoria sono le azioni: acquistando azioni si diviene soci della società emittente e si ha diritto a percepire dividendi sugli utili realizzati.

Titolo di debito

Strumento finanziario rappresentativo di quote di capitale di debito di una società. Tra i titoli di debito più diffusi ci sono le obbligazioni e i certificati di deposito: acquistando titoli di debito si diviene finanziatori dell'ente (Stato o società) emittente e si ha diritto a percepire periodicamente gli interessi.

Turnover di portafoglio

Tasso di movimentazione (turnover) del 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

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**;
- il **Rendiconto della Gestione Separata e dei Fondi Interni**;
- gli **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



*Tutti questi documenti sono nell'**area pubblica** del sito web (www.intesasanpaoloassicurazioni.com).
È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*

I Comparti. Caratteristiche

Fondo Interno Assicurativo Aviva - UBI 1

- **Categoria del Comparto:** obbligazionario misto.
- **Finalità della gestione:** il Comparto si presta a soddisfare l'esigenza di chi vuole investire il capitale nel breve periodo e ottenere una moderata rivalutazione del capitale investito.
- **Garanzia:** non presente.
- **Orizzonte temporale:** breve periodo (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.
 - Politica di gestione: il Comparto investe le risorse in strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria ed azionaria, denominati in euro e in valuta coerentemente con il suo profilo rischio/rendimento.
 - Strumenti finanziari: il Comparto investe i propri attivi in strumenti finanziari di vario genere tra i quali titoli azionari, titoli di Stato, obbligazioni del settore privato, strumenti del mercato monetario, liquidità ed in parti di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero. Il patrimonio del Fondo potrà essere investito in titoli azionari nel limite massimo del 15% ed in titoli obbligazionari con una *duration* tra 1 e 3 anni.
 - Categorie di emittenti e settori industriali: gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria oggetto di investimento sono concentrati principalmente in Europa, con emittenti pubblici di grado non inferiore a "investment grade" e privati prevalentemente soggetti ad un *rating* non inferiore alla singola A, emessi da aziende ed elevata capitalizzazione.
 - Aree geografiche di investimento: investimenti prevalentemente circoscritti a strumenti finanziari di emittenti dei Paesi dell'Area euro.
 - Rischio cambio: non è prevista l'assunzione di rischi di cambio.
- **Benchmark:** 50% JPM Euro 6 Month Cash, 30% JPM Euro Government Bond, 10% JPM Global Government Bond, 10% MSCI Europe Equity.

Fondo Interno Assicurativo Aviva - UBI 2

- **Categoria del Comparto:** bilanciato.
- **Finalità della gestione:** il Comparto si presta a soddisfare l'esigenza di chi vuole investire il capitale nel breve periodo e ottenere una moderata rivalutazione del capitale investito.
- **Garanzia:** non presente.
- **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.
 - Politica di gestione: il Comparto investe le risorse in strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria ed azionaria, denominati in euro e in valuta coerentemente con il suo profilo rischio/rendimento.
 - Strumenti finanziari: il Comparto investe i propri attivi in strumenti finanziari di vario genere tra i quali titoli azionari, titoli di Stato, obbligazioni del settore privato, strumenti del mercato monetario, liquidità ed in parti di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero. Il patrimonio del Fondo potrà essere investito in titoli azionari nel limite massimo del 40% ed in titoli obbligazionari con una *duration* tra 1 e 5 anni.
 - Categorie di emittenti e settori industriali: gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria oggetto di investimento sono concentrati principalmente in Europa, con emittenti pubblici di grado non inferiore a "investment grade" e privati prevalentemente soggetti ad un *rating* non inferiore alla singola A, emessi da aziende ed elevata capitalizzazione.
 - Aree geografiche di investimento: investimenti prevalentemente circoscritti a strumenti finanziari di emittenti dei Paesi dell'Area euro e Nord America.
 - Rischio cambio: coperto (gestito attivamente).
- **Benchmark:** 15% JPM Euro 6 Month Cash, 60% JPM Euro Government Bond, 5% BofA ML Euro Corporate Bond, 15% MSCI Europe Equity, 5% MSCI North America Equity.

Fondo Interno Assicurativo Aviva - UBI 3

- **Categoria del Comparto:** bilanciato.
- **Finalità della gestione:** il Comparto si presta a soddisfare l'esigenza di chi vuole investire il capitale nel medio periodo ed ottenere una rivalutazione del capitale investito.
- **Garanzia:** non presente.
- **Orizzonte temporale:** breve periodo (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.
 - Politica di gestione: il Comparto investe le risorse in strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria ed azionaria, denominati in euro e in valuta coerentemente con il suo profilo rischio/rendimento.
 - Strumenti finanziari: il Comparto investe i propri attivi in strumenti finanziari di vario genere tra i quali titoli azionari, titoli di Stato, obbligazioni del settore privato, strumenti del mercato monetario, liquidità ed in parti di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero. Il patrimonio del Fondo potrà essere investito in titoli azionari nel limite massimo del 60% ed in titoli obbligazionari con una *duration* tra 1 e 5 anni.
 - Categorie di emittenti e settori industriali: gli investimenti in obbligazioni di emittenti privati possono variare fino ad un massimo del 20% del portafoglio. Gli investimenti in titoli azionari, titoli di Stato e garantiti dallo Stato, obbligazioni del settore privato, Zero coupon, strumenti del mercato monetario denominati in qualsiasi valuta oggetto di transazione sia sui mercati nazionali che internazionali, liquidità ed in parti di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).
 - Aree geografiche di investimento: gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari denominati in qualsiasi divisa, principalmente nelle macro aree Europa, Nord America, Area Pacifico, e in misura marginale Paesi emergenti.
 - Rischio cambio: coperto (gestito attivamente).
- **Benchmark:** 5% BofA ML Euro Corporate Bond, 55% JPM Euro Government Bond, 25% MSCI Europe Equity, 5% MSCI Pacifico Equity, 10% MSCI North America Equity.

Fondo Interno Assicurativo Aviva - UBI 4

- **Categoria del Comparto:** azionario.
- **Finalità della gestione:** il Comparto si presta a soddisfare l'esigenza di chi vuole investire il capitale nel medio periodo ed ottenere una crescita del capitale investito.
- **Garanzia:** non presente.
- **Orizzonte temporale:** medio periodo (tra 5 e 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.
 - Politica di gestione: il Comparto investe le risorse in strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria ed azionaria, denominati in euro e in valuta coerentemente con il suo profilo rischio/rendimento.
 - Strumenti finanziari: il Comparto investe i propri attivi in strumenti finanziari di vario genere tra i quali titoli azionari, titoli di Stato, obbligazioni del settore privato, strumenti del mercato monetario, liquidità ed in parti di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero. Il patrimonio del Fondo potrà essere investito in titoli azionari nel limite massimo del 90% ed in titoli obbligazionari con una *duration* tra 5 e 10 anni.
 - Categorie di emittenti e settori industriali: il Fondo investe principalmente in OICR sia di diritto comunitario che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220. Resta la possibilità, a seconda delle situazioni di mercato e del flusso di conferimenti verso il Fondo Interno Assicurativo, di detenere parte del patrimonio in liquidità, mediante depositi bancari.
 - Aree geografiche di investimento: gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari denominati in qualsiasi divisa, principalmente quotati in mercati ufficiali di Europa, Nord America, Area Pacifico, e in misura marginale Paesi emergenti.
 - Rischio cambio: coperto (gestito attivamente).
- **Benchmark:** 30% JPM Euro Government Bond, 40% MSCI Europe Equity, 5% MSCI Pacifico Equity, 25% MSCI North America Equity.

Gestione Interna Separata Aviva UBI - Piano Individuale di Previdenza

- **Categoria del Comparto:** garantito.
- **Finalità della gestione:** la gestione è orientata verso strumenti finanziari di natura obbligazionaria denominati in euro (*duration* fino a 5 anni).
- **Garanzia:** la rivalutazione annua della posizione individuale non può essere negativa.



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 periodo (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.
 - Politica di gestione: strettamente connessa alle regole contabili utilizzate per la determinazione del rendimento. In particolare, in base a tali regole, le attività presenti in portafoglio vengono contabilizzate al valore di carico, definito anche "costo storico" e, quando vendute o giunte a scadenza, al valore di realizzo o rimborso. Il rendimento non viene pertanto calcolato in base al valore di mercato delle attività, come generalmente avviene per altri strumenti di investimento, ma segue le regole proprie delle gestioni assicurative di questo tipo (Ramo I).
 - Strumenti finanziari: investe prevalentemente in titoli di Stato ed obbligazioni finanziarie ed industriali e, in misura minore, in strumenti azionari. La Compagnia si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche della gestione separata ed in modo da non alterarne il profilo di rischio, con lo scopo sia di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, sia di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie.
 - Categorie di emittenti e settori industriali: emittenti pubblici e privati, nazionali ed esteri, con elevata affidabilità creditizia, collocati in via prevalente nell'area dell'*investment grade* (BBB-).
 - Aree geografiche di investimento: gli investimenti sono circoscritti a strumenti finanziari di emittenti dei Paesi sviluppati.
 - Rischio cambio: non è prevista l'assunzione di rischi di cambio.
- **Obiettivi di rendimento:** tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

I Comparti. Andamento passato

Fondo Interno Assicurativo Aviva - UBI 1

Data di avvio operatività del Comparto:	03/06/2008
Patrimonio netto al 31/12/2025:	€ 8.600,78

Informazioni sulla gestione delle risorse

Il soggetto gestore provvede alla gestione delle risorse.

La gestione è attiva ed ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al benchmark di riferimento. L'obiettivo è perseguito tramite un approccio che richiede un'analisi quotidiana ed approfondita di tutte le opportunità d'investimento al fine di selezionare quelle che offrono i migliori margini di apprezzamento.

La metodologia gestionale si esplica attraverso scelte attive di portafoglio che possono realizzarsi in sovrappesi o sottopesi relativamente alle classi d'investimento (azioni, obbligazioni, strumenti monetari), settori, aree geografiche, valute e singoli titoli. La gestione attiva è in ogni caso effettuata in un contesto di attento controllo del rischio, coerentemente con le caratteristiche di rischio/rendimento dei Fondi Interni Assicurativi.

La gestione è attiva ed ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al benchmark di riferimento.

La gestione attiva è in ogni caso effettuata in un contesto di attento controllo del rischio, coerentemente con le caratteristiche di rischio/rendimento del Fondo Interno Assicurativo.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2025.

Tav. 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario (Titoli di debito)			81,95%
Titoli di Stato		72,56%	Titoli <i>corporate</i> (tutti quotati o <i>investment grade</i>)
Emittenti Governativi	72,56%	Sovranaz. 0,00%	
Azionario (Titoli di capitale)			12,10%
Liquidità (in % sul patrimonio)			5,95%
OICR ⁽¹⁾			0,00%

(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	87,90%
Italia	14,70%
Altri Paesi dell'Area euro	59,18%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,57%
Altro, inclusi derivati di copertura	13,45%
Titoli di capitale	12,10%
Italia	0,53%
Altri Paesi dell'Area euro	6,06%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,94%
Altro, inclusi derivati di copertura	4,57%

Tav. 3 - Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	5,95%
<i>Duration</i> media	3,37 anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	13,43%
Tasso di rotazione (<i>turnover</i>) del portafoglio ^(*)	0,26

(*) 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.

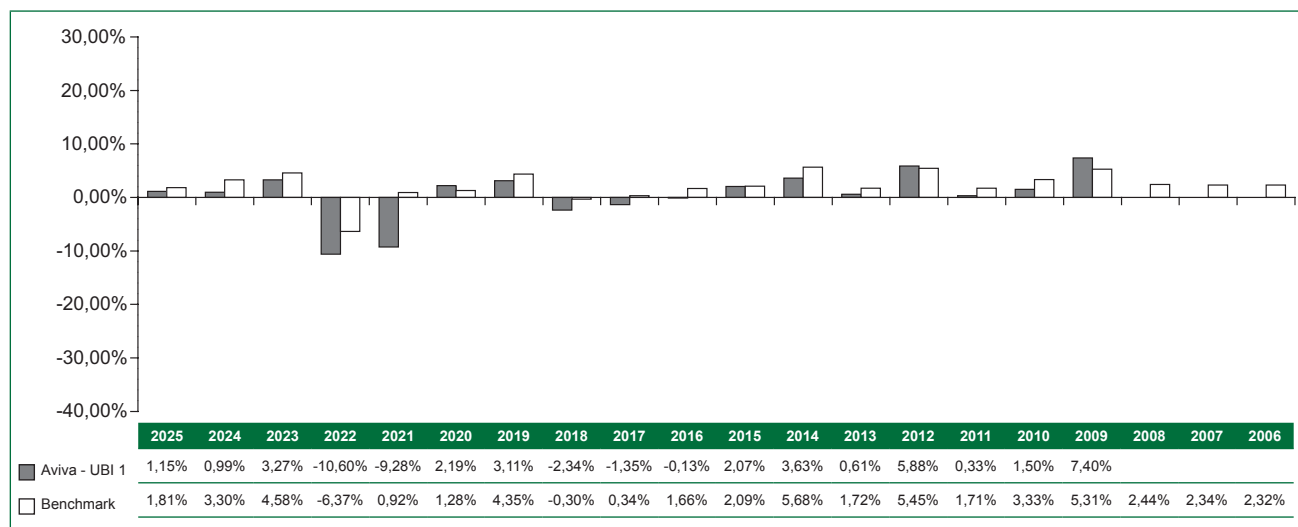
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del Comparto, aggiornati al 31/12/2025, in confronto con il relativo benchmark.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- i dati di rendimento non prendono in considerazione i costi direttamente gravanti sull'aderente;
- il rendimento del Comparto riflette oneri direttamente gravanti sul patrimonio del medesimo, 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: 50% JPM Euro 6 Month Cash, 30% JPM Euro Government Bond, 10% JPM Global Government Bond, 10% MSCI Europe Equity.



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

	2023	2024	2025
Oneri di gestione finanziaria	1,35%	1,39%	1,38%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,35%	1,39%	1,38%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,00%	0,71%	0,02%
TOTALE PARZIALE	1,35%	2,10%	1,40%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE GENERALE	1,35%	2,10%	1,40%



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

Fondo Interno Assicurativo Aviva - UBI 2

Data di avvio operatività del Comparto:	30/12/2009
Patrimonio netto al 31/12/2025:	€ 11.203,93

Informazioni sulla gestione delle risorse

Il soggetto gestore provvede alla gestione delle risorse.

La gestione è attiva ed ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al benchmark di riferimento. L'obiettivo è perseguito tramite un approccio che richiede un'analisi quotidiana ed approfondita di tutte le opportunità d'investimento al fine di selezionare quelle che offrono i migliori margini di apprezzamento.

La metodologia gestionale si esplica attraverso scelte attive di portafoglio che possono realizzarsi in sovrappesi o sottopesi relativamente alle classi d'investimento (azioni, obbligazioni, strumenti monetari), settori, aree geografiche, valute e singoli titoli. La gestione attiva è in ogni caso effettuata in un contesto di attento controllo del rischio, coerentemente con le caratteristiche di rischio/rendimento dei Fondi Interni Assicurativi.

La gestione è attiva ed ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al benchmark di riferimento

La gestione attiva è in ogni caso effettuata in un contesto di attento controllo del rischio, coerentemente con le caratteristiche di rischio/rendimento del Fondo Interno Assicurativo.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2025.

Tav. 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario (Titoli di debito)			73,13%
Titoli di Stato		67,14%	Titoli <i>corporate</i> (tutti quotati o <i>investment grade</i>)
Emittenti Governativi	67,14%	Sovranaz.	
		0,00%	5,99%
Azionario (Titoli di capitale)			22,37%
Liquidità (in % sul patrimonio)			4,50%
OICR ⁽¹⁾			5,34%

(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	77,63%
Italia	15,79%
Altri Paesi dell'Area euro	58,84%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,21%
Altro, inclusi derivati di copertura	2,79%
Titoli di capitale	22,37%
Italia	0,72%
Altri Paesi dell'Area euro	8,38%
Altri Paesi dell'Unione Europea	1,32%
Altro, inclusi derivati di copertura	11,95%

Tav. 3 - Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	4,50%
Duration media	5,05 anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	13,90%
Tasso di rotazione (<i>turnover</i>) del portafoglio ^(*)	0,40

(*) 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.

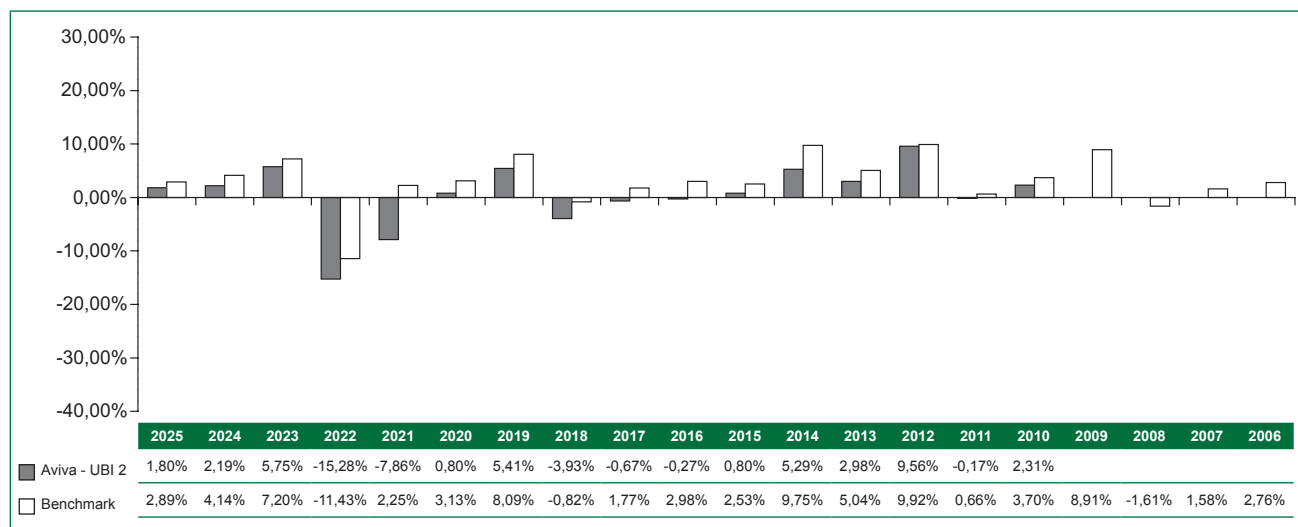
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del Comparto, aggiornati al 31/12/2025, in confronto con il relativo benchmark.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- i dati di rendimento non prendono in considerazione i costi direttamente gravanti sull'aderente;
- il rendimento del Comparto riflette oneri direttamente gravanti sul patrimonio del medesimo, 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: 15% JPM Euro 6 Month Cash, 60% JPM Euro Government Bond, 5% BofA ML Euro Corporate Bond, 15% MSCI Europe Equity, 5% MSCI North America Equity.



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

	2023	2024	2025
Oneri di gestione finanziaria	1,53%	1,58%	1,57%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,53%	1,58%	1,57%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,00%	0,56%	0,01%
TOTALE PARZIALE	1,53%	2,14%	1,58%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE GENERALE	1,53%	2,14%	1,58%



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

Fondo Interno Assicurativo Aviva - UBI 3

Data di avvio operatività del Comparto:	21/11/2007
Patrimonio netto al 31/12/2025:	€ 6.194,71

Informazioni sulla gestione delle risorse

Il soggetto gestore provvede alla gestione delle risorse.

La gestione è attiva ed ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al benchmark di riferimento. L'obiettivo è perseguito tramite un approccio che richiede un'analisi quotidiana ed approfondita di tutte le opportunità d'investimento al fine di selezionare quelle che offrono i migliori margini di apprezzamento.

La metodologia gestionale si esplica attraverso scelte attive di portafoglio che possono realizzarsi in sovrappesi o sottopesi relativamente alle classi d'investimento (azioni, obbligazioni, strumenti monetari), settori, aree geografiche, valute e singoli titoli. La gestione attiva è in ogni caso effettuata in un contesto di attento controllo del rischio, coerentemente con le caratteristiche di rischio/rendimento dei Fondi Interni Assicurativi.

La gestione è attiva ed ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al benchmark di riferimento

La gestione attiva è in ogni caso effettuata in un contesto di attento controllo del rischio, coerentemente con le caratteristiche di rischio/rendimento del Fondo Interno Assicurativo.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2025.

Tav. 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario (Titoli di debito)			54,14%
Titoli di Stato		50,55%	Titoli <i>corporate</i> (tutti quotati o <i>investment grade</i>)
Emittenti Governativi	50,55%	Sovranaz.	
		0,00%	3,59%
Azionario (Titoli di capitale)			41,69%
Liquidità (in % sul patrimonio)			4,17%
OICR⁽¹⁾			0,00%

(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	58,31%
Italia	11,81%
Altri Paesi dell'Area euro	42,85%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,18%
Altro, inclusi derivati di copertura	3,48%
Titoli di capitale	41,69%
Italia	1,16%
Altri Paesi dell'Area euro	13,54%
Altri Paesi dell'Unione Europea	2,14%
Altro, inclusi derivati di copertura	24,85%

Tav. 3 - Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	4,17%
Duration media	4,41 anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	28,85%
Tasso di rotazione (<i>turnover</i>) del portafoglio ^(*)	1,20

(*) 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.

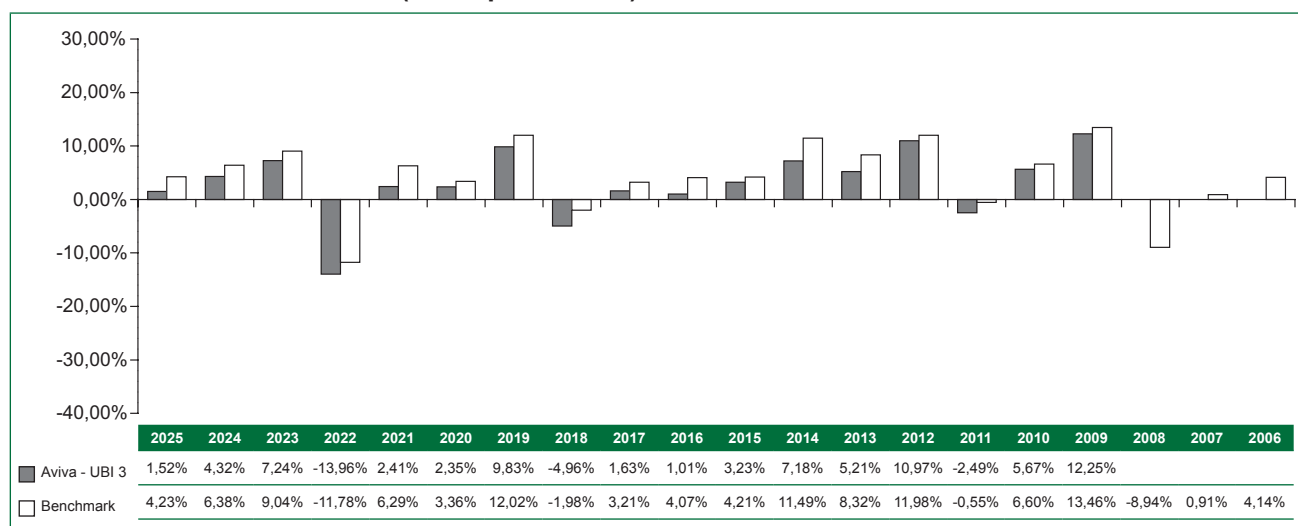
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del Comparto, aggiornati al 31/12/2025, in confronto con il relativo benchmark.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- i dati di rendimento non prendono in considerazione i costi direttamente gravanti sull'aderente;
- il rendimento del Comparto riflette oneri direttamente gravanti sul patrimonio del medesimo, 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: 5% BofA ML Euro Corporate Bond, 55% JPM Euro Government Bond, 25% MSCI Europe Equity, 5% MSCI Pacifico Equity, 10% MSCI North America Equity.



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

	2023	2024	2025
Oneri di gestione finanziaria	1,72%	1,76%	11,60%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,72%	1,76%	11,60%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,00%	0,12%	0,04%
TOTALE PARZIALE	1,72%	1,88%	11,64%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,12%	0,00%	0,00%
TOTALE GENERALE	1,84%	1,88%	11,64%



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

Fondo Interno Assicurativo Aviva - UBI 4

Data di avvio operatività del Comparto:	21/11/2007
Patrimonio netto al 31/12/2025:	€ 74.772,86

Informazioni sulla gestione delle risorse

Il soggetto gestore provvede alla gestione delle risorse.

La gestione è attiva ed ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al benchmark di riferimento. L'obiettivo è perseguito tramite un approccio che richiede un'analisi quotidiana ed approfondita di tutte le opportunità d'investimento al fine di selezionare quelle che offrono i migliori margini di apprezzamento.

La metodologia gestionale si esplica attraverso scelte attive di portafoglio che possono realizzarsi in sovrappesi o sottopesi relativamente alle classi d'investimento (azioni, obbligazioni, strumenti monetari), settori, aree geografiche, valute e singoli titoli. La gestione attiva è in ogni caso effettuata in un contesto di attento controllo del rischio, coerentemente con le caratteristiche di rischio/rendimento dei Fondi Interni Assicurativi.

La gestione è attiva ed ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al benchmark di riferimento

La gestione attiva è in ogni caso effettuata in un contesto di attento controllo del rischio, coerentemente con le caratteristiche di rischio/rendimento del Fondo Interno Assicurativo.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2025.

Tav. 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario (Titoli di debito)			29,49%
Titoli di Stato		29,43%	Titoli <i>corporate</i> (tutti quotati o <i>Investment grade</i>)
Emittenti Governativi	29,43%	Sovranaz. 0,00%	
Azionario (Titoli di capitale)			70,12%
Liquidità (in % sul patrimonio)			0,39%
OICR⁽¹⁾			0,00%

(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	29,88%
Italia	6,78%
Altri Paesi dell'Area euro	22,92%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,00%
Altro, inclusi derivati di copertura	0,18%
Titoli di capitale	70,12%
Italia	2,03%
Altri Paesi dell'Area euro	23,97%
Altri Paesi dell'Unione Europea	3,75%
Altro, inclusi derivati di copertura	40,37%

Tav. 3 - Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	0,39%
Duration media	1,98 anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	40,12%
Tasso di rotazione (<i>turnover</i>) del portafoglio ^(*)	0,84

(*) 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.

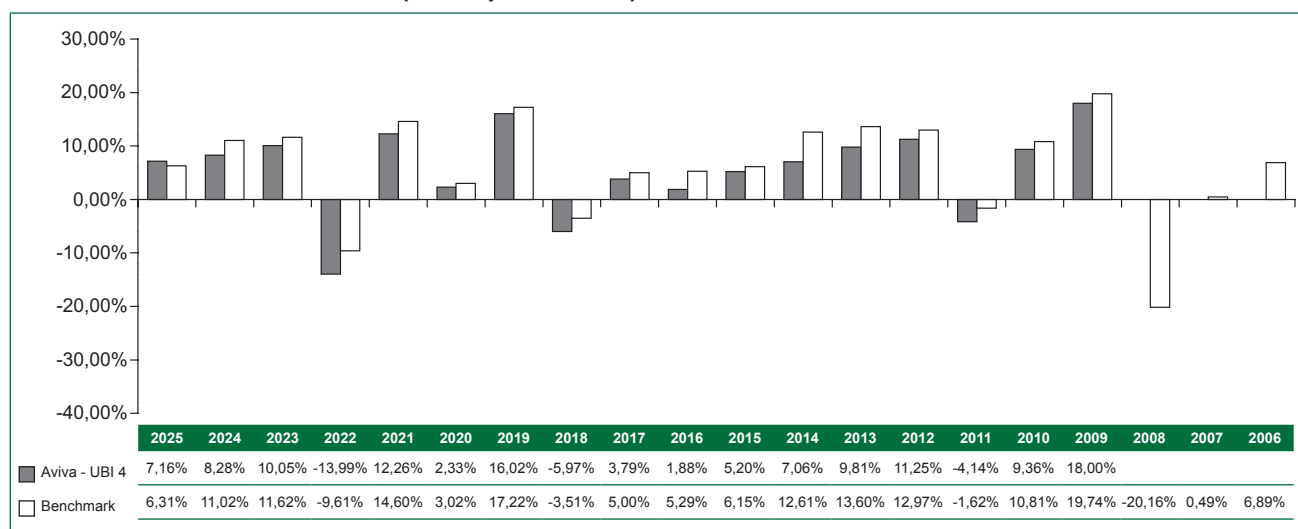
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del Comparto, aggiornati al 31/12/2025, in confronto con il relativo benchmark.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- i dati di rendimento non prendono in considerazione i costi direttamente gravanti sull'aderente;
- il rendimento del Comparto riflette oneri direttamente gravanti sul patrimonio del medesimo, 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: 30% JPM Euro Government Bond, 40% MSCI Europe Equity, 5% MSCI Pacifico Equity, 25% MSCI North America Equity.



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

	2023	2024	2025
Oneri di gestione finanziaria	1,76%	1,81%	2,85%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,76%	1,81%	2,85%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,00%	0,04%	0,00%
TOTALE PARZIALE	1,76%	1,85%	2,85%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,08%	0,07%	0,21%
TOTALE GENERALE	1,84%	1,92%	3,06%



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

Gestione Interna Separata Aviva UBI - Piano Individuale di Previdenza

Data di avvio operatività del Comparto:	12/12/2007
Patrimonio netto al 31/12/2025:	€ 557.378,00

Informazioni sulla gestione delle risorse

Il soggetto gestore provvede alla gestione delle risorse.

Lo stile gestionale adottato per la Gestione Interna Separata ha come obiettivo l'ottenimento di un rendimento lordo coerente con l'andamento dei tassi obbligazionari Area euro, in un'ottica di medio periodo. In particolare, le scelte di investimento riferite alla componente obbligazionaria saranno basate sul controllo della durata media finanziaria delle obbligazioni in portafoglio, in funzione delle prospettive dei tassi di interesse e, a livello dei singoli emittenti, della redditività e del rispettivo merito di credito. In particolare, la gestione del rischio è effettuata adottando strumenti per l'analisi della rischiosità coerenti con l'orizzonte temporale che caratterizza gli investimenti sottostanti alla Gestione Interna Separata.

La Gestione Interna Separata si pone l'obiettivo dell'ottenimento di un rendimento lordo coerente con l'andamento dei tassi obbligazionari Area euro, in un'ottica di medio periodo.

La gestione del rischio è effettuata adottando strumenti per l'analisi della rischiosità coerenti con l'orizzonte temporale che caratterizza gli investimenti sottostanti alla Gestione Interna Separata.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2025.

Tav. 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario (Titoli di debito)			97,43%
Titoli di Stato		97,43%	Titoli <i>corporate</i> (tutti quotati o <i>Investment grade</i>)
Emittenti Governativi	97,43%	Sovranaz.	
		0,00%	0,00%
Azionario (Titoli di capitale)			0,00%
Liquidità (in % sul patrimonio)			2,57%
OICR ⁽¹⁾			0,00%

(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	100,00%
Italia	86,82%
Altri Paesi dell'Area euro	13,18%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,00%
Altro, inclusi derivati di copertura	0,00%
Titoli di capitale	0,00%
Italia	0,00%
Altri Paesi dell'Area euro	0,00%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,00%
Altro, inclusi derivati di copertura	0,00%

Tav. 3 - Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	2,57%
Duration media	5,29 anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,00%
Tasso di rotazione (<i>turnover</i>) del portafoglio ^(*)	28,01

(*) 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.

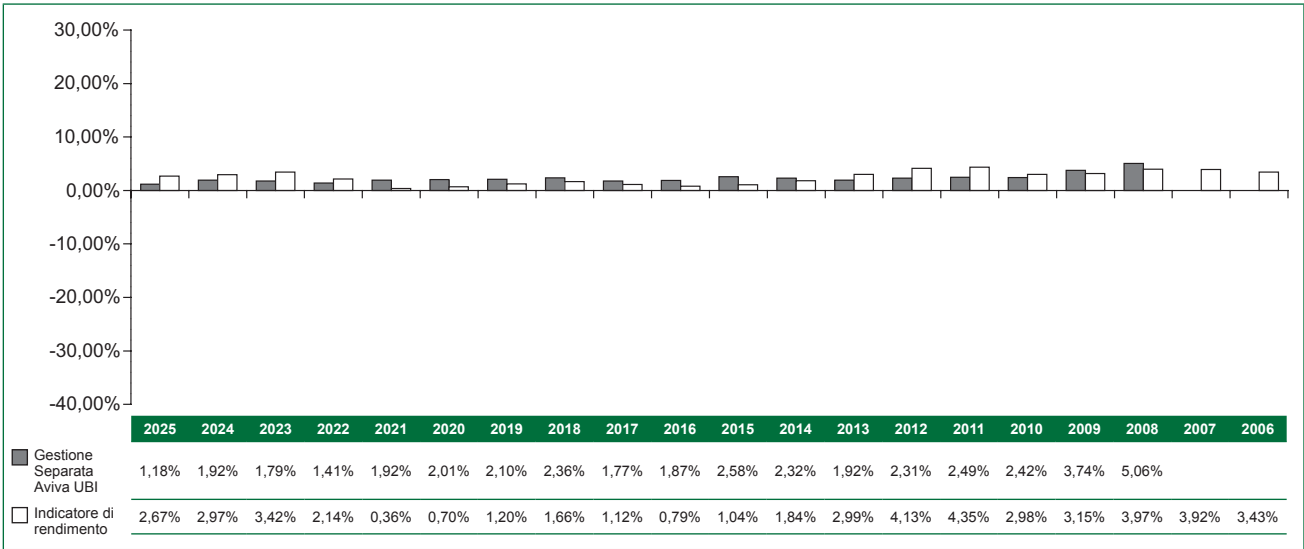
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del Comparto, aggiornati al 31/12/2025, in confronto con il relativo benchmark.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- i dati di rendimento non prendono in considerazione i costi direttamente gravanti sull'aderente;
- il rendimento del Comparto riflette oneri direttamente gravanti sul patrimonio del medesimo, 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)



Indicatore di rendimento: titoli di Stato e obbligazioni.



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

	2023	2024	2025
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti	1,00%	1,00%	1,00%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,00%	0,04%	0,04%
TOTALE PARZIALE	1,00%	1,04%	1,04%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,07%	0,02%	0,03%
TOTALE GENERALE	1,07%	1,06%	1,07%



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