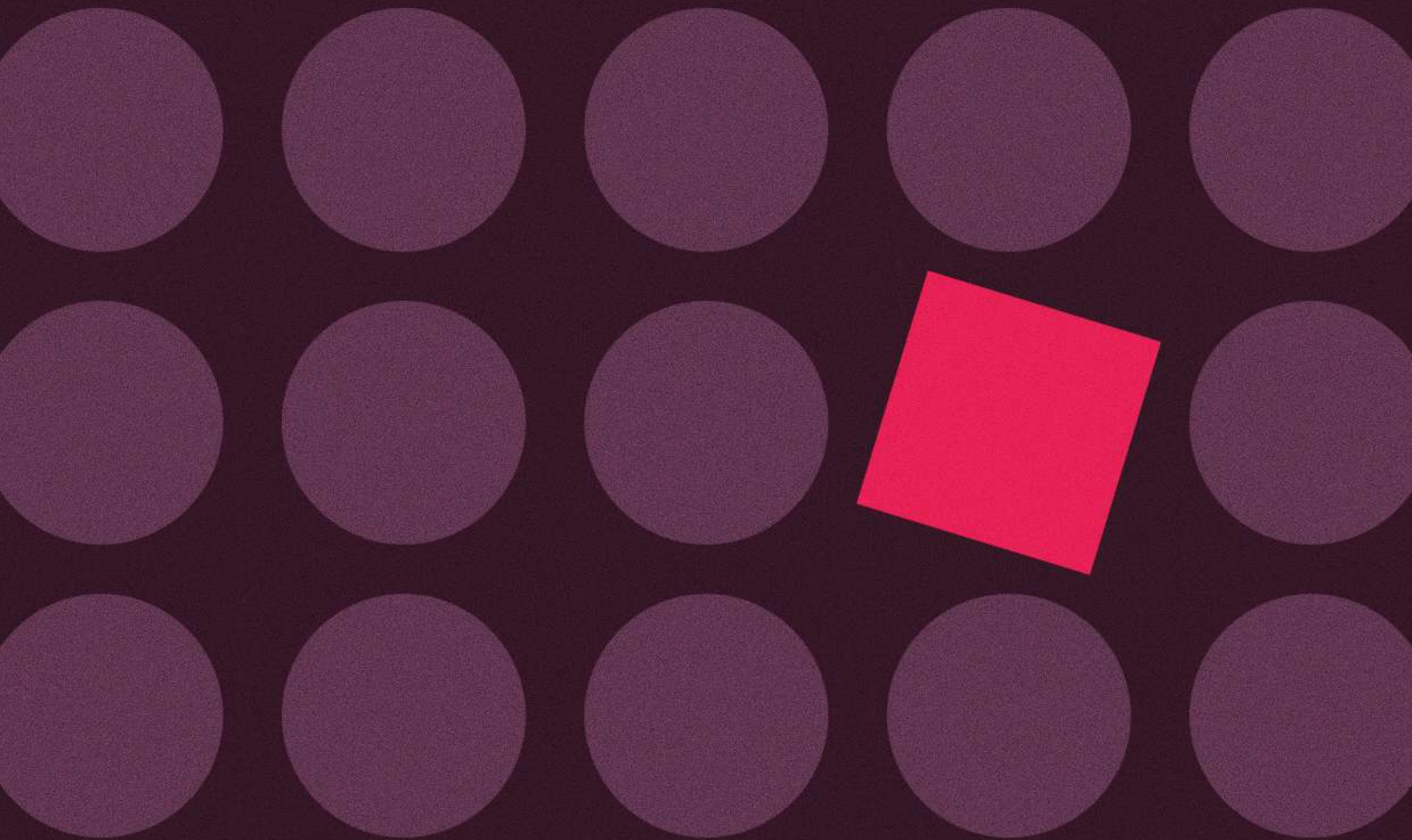


Come scegliere il tuo **Fondo Pensione** Moneyfarm

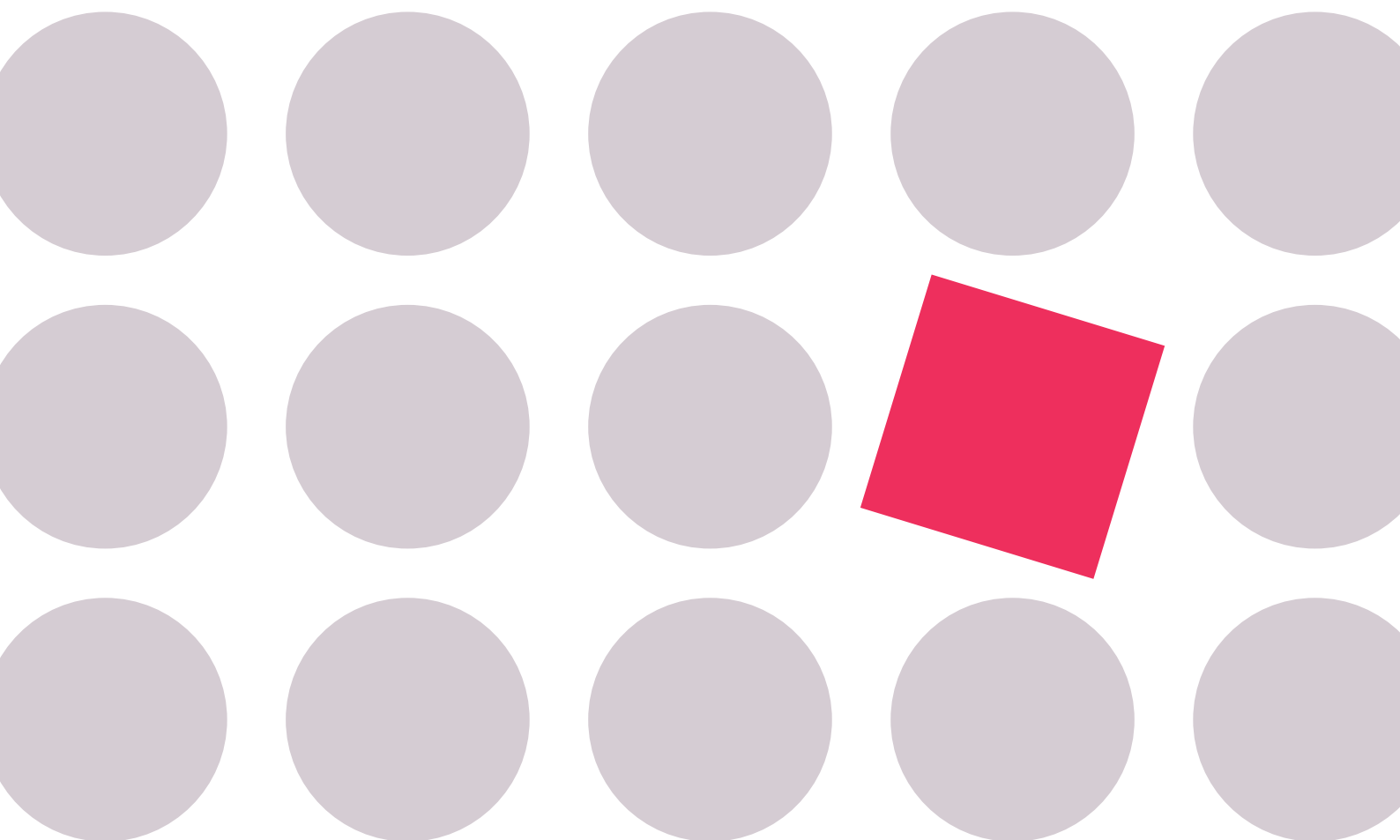
Una guida semplice per orientarti tra
le linee e trovare quella più adatta a te



moneyfarm

Sommario

Perché iniziare a pensarci oggi?	3
Il Piano Pensione Moneyfarm	4
Parti da qui: quanto manca alla pensione?	5
ESG o classica?	6
Tutte le linee, a colpo d'occhio	7
La linea può cambiare insieme a te	8
Quanto costa il Fondo Pensione Moneyfarm?	9
Come investiamo per il tuo futuro	10



Quando si pensa alla **pensione integrativa**, cioè a un risparmio costruito nel tempo per affiancare la pensione pubblica, la domanda più comune è probabilmente: **dove dovrei investire i miei risparmi?**

È una scelta importante, soprattutto quando l'orizzonte è di molti anni.

In Moneyfarm aiutiamo gli investitori a prendere decisioni di lungo periodo attraverso una **gestione indipendente**, basata su oltre **15 anni di esperienza negli investimenti in ETF**. Questa esperienza è alla base anche della nostra offerta pensionistica, sviluppata in **partnership con Allianz**, uno dei principali gruppi assicurativi e finanziari a livello internazionale.

Ma anche una volta scelto il fondo pensione, resta una decisione fondamentale: **come investire al suo interno?**

In questa guida vedremo quali sono le diverse linee di investimento disponibili nel Fondo Pensione Moneyfarm, come funzionano e quali elementi considerare per scegliere quella più adatta ai tuoi obiettivi, al tuo orizzonte temporale e alla tua propensione al rischio.

Perché iniziare a pensarci oggi?

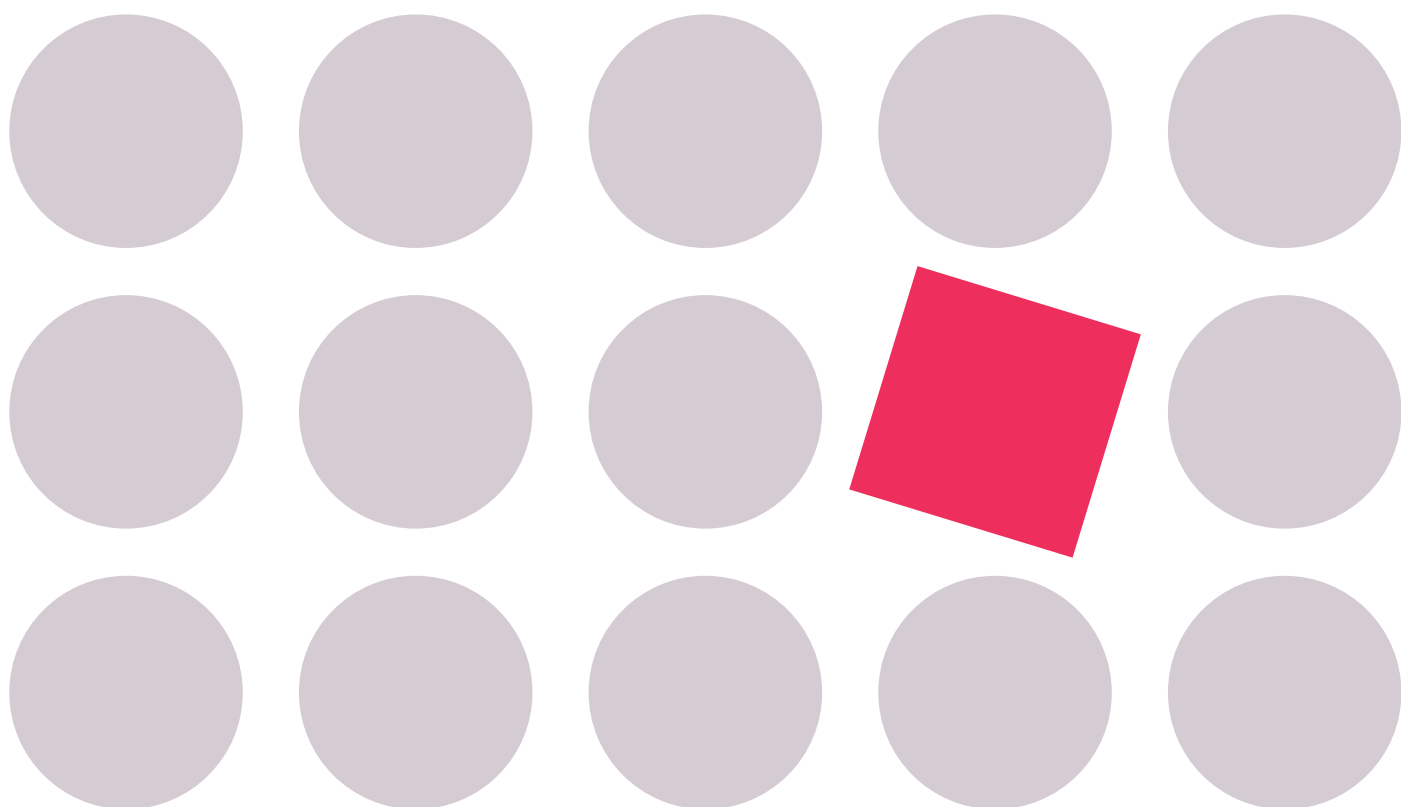
La pensione pubblica potrebbe essere inferiore al reddito a cui eri abituato durante la vita lavorativa. Secondo le proiezioni della Ragioneria Generale dello Stato, per un lavoratore dipendente privato con 38 anni di contributi il tasso di sostituzione lordo – cioè il rapporto tra la prima pensione e l'ultimo reddito da lavoro – **potrebbe attestarsi intorno al 59% nel 2040** nello scenario di riferimento.*

La pensione integrativa ti permette di costruire nel tempo **una fonte di reddito aggiuntiva**, con l'obiettivo di avere più risorse a disposizione quando smetterai di lavorare e maggiore libertà nel progettare quella fase della tua vita.

Iniziare per tempo può fare una grande differenza: più lungo è l'orizzonte a disposizione, **più tempo hanno i tuoi risparmi per crescere attraverso il potenziale dei mercati**, anche partendo da versamenti compatibili con le tue possibilità di oggi (fermo restando che ogni investimento comporta rischi di fluttuazione del capitale). A questo si aggiungono **i vantaggi fiscali previsti per la previdenza complementare**: i contributi possono essere dedotti dal reddito imponibile entro i limiti previsti dalla legge e anche la tassazione delle prestazioni pensionistiche beneficia, a determinate condizioni, di aliquote agevolate.

*Fonte: Ragioneria Generale dello Stato, "Le tendenze di medio-lungo periodo del sistema pensionistico e socio-sanitario – Rapporto n. 24, 2023". Scenario nazionale base, tasso di sostituzione lordo per lavoratore dipendente privato con 38 anni di anzianità contributiva.

Il Piano Pensione Moneyfarm



Fondo Pensione Moneyfarm è il Piano Individuale Pensionistico promosso da Allianz Global Life, d'intesa con MFM Investment Ltd (Moneyfarm) per la distribuzione e la gestione di alcune linee di investimento. Unisce quindi l'esperienza assicurativa e previdenziale di Allianz alla gestione degli investimenti di Moneyfarm, con linee pensate per diversi profili di rischio e orizzonti temporali.

Il Piano offre 10 linee di investimento per esigenze e fasi della vita diverse. Per orientarti nella scelta, puoi

partire soprattutto da due elementi: quanto tempo manca alla pensione e quanto rischio sei disposto a sostenere. Il questionario che trovi dopo esserti registrato a Moneyfarm ci aiuta inoltre a individuare le soluzioni coerenti con il tuo profilo.

E la scelta può evolvere insieme a te: puoi cambiare linea gratuitamente nel tempo, adattando il tuo investimento al mutare dei tuoi obiettivi, del tuo orizzonte temporale e delle tue esigenze, senza commissioni di switch.

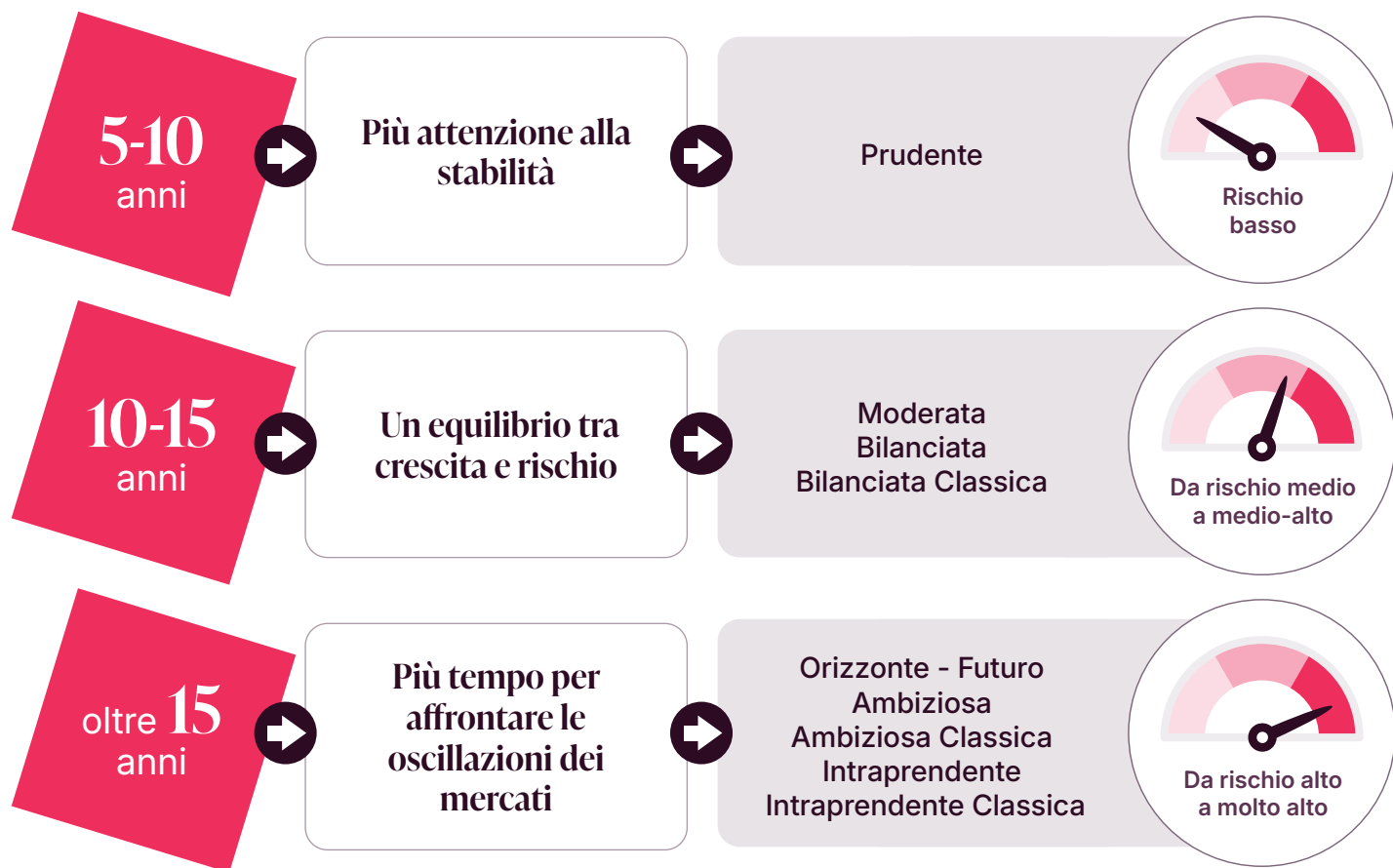
Scopri il Fondo Pensione Moneyfarm

Parti da qui: quanto manca alla pensione?

In generale, più tempo hai davanti, più puoi permetterti di investire una parte importante dei tuoi risparmi nell'azionario. **Nel lungo periodo offre maggiori opportunità di crescita, anche se i rendimenti non sono garantiti, e hai più tempo per recuperare da eventuali cali dei mercati.**

Quando la pensione si avvicina, invece, può avere senso ridurre progressivamente il rischio, **spostando una parte maggiore degli investimenti verso l'obbligazionario, che tende a oscillare meno dell'azionario e aiuta a proteggere quanto accumulato.**

Quanto manca alla pensione?



Queste indicazioni servono a restringere il campo: la linea più adatta dipende anche dal tuo profilo di rischio.

Il tempo è importante, ma non è l'unica cosa che conta

Due persone con trent'anni davanti alla pensione potrebbero comunque scegliere soluzioni diverse.

Per questo, quando aderisci a Moneyfarm, il **questionario ci aiuta a capire quale livello di**

rischio è coerente con la tua situazione. Non devi quindi stabilirlo da solo confrontando percentuali e termini finanziari.

ESG o classica?

Una volta individuato il livello di rischio adatto a te, c'è una seconda domanda: vuoi integrare i criteri ESG nelle tue scelte di investimento?



ESG*

Meno carbonio e meno settori controversi

Le linee ESG applicano criteri ambientali, sociali e di governance alla selezione degli investimenti.

Per esempio, escludono i produttori di tabacco e armi controverse e limitano l'esposizione ai combustibili fossili.



Classica

Preferisci non applicare filtri di sostenibilità?

Le linee classiche investono senza applicare specifici filtri di sostenibilità.

Possono quindi investire in un universo più ampio di aziende e settori.

*Le linee ESG promuovono caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. I criteri di selezione sono descritti nella ESG Integration Policy di Moneyfarm [\[link\]](#).

Tutte le linee, a colpo d'occhio

A questo punto hai già due informazioni per orientarti: **quanto tempo hai davanti e se preferisci un approccio ESG o classico.**

Non devi quindi scegliere tra dieci alternative indistinte. Puoi concentrarti sulle linee che hanno più senso per il tuo orizzonte temporale e il tuo profilo di rischio.

Tra queste c'è anche una linea **100% azionaria** (Intraprendente/Intraprendente Classica) una

soluzione ancora poco comune nel panorama della previdenza complementare italiana. Può essere particolarmente rilevante per chi ha un orizzonte temporale molto lungo e una maggiore propensione al rischio, perché permette di sfruttare pienamente il potenziale di crescita dei mercati azionari nel lungo periodo, accettando in cambio oscillazioni più ampie del valore dell'investimento.

Le 10 linee

Linea	Stile	Orizzonte	Rischio
Prudente	 ESG	5–10 anni	 Basso
Moderata	 ESG	10–15 anni	 Medio
Bilanciata	 ESG	10–15 anni	 Medio-alto
Bilanciata Classica	 Classica	10–15 anni	 Medio-alto
Orizzonte	 ESG	Oltre 15 anni	 Alto
Futuro	 ESG	Oltre 15 anni	 Alto
Ambiziosa	 ESG	Oltre 15 anni	 Molto alto
Ambiziosa Classica	 Classica	Oltre 15 anni	 Molto alto
Intraprendente	 ESG	Oltre 15 anni	 Molto alto
Intraprendente Classica	 Classica	Oltre 15 anni	 Molto alto

La linea può cambiare insieme a te

Un fondo pensione si costruisce su un orizzonte di venti o trent'anni, ed è proprio **avere tanto tempo a disposizione che può fare la differenza**. Nel frattempo, però, la tua vita cambia: possono cambiare il reddito, gli obiettivi, la propensione al rischio e, naturalmente, si riduce la distanza dalla pensione.

Per questo, nel tempo puoi **passare a una linea diversa quando le tue esigenze cambiano**, mantenendo il tuo piano pensionistico allineato alla fase della vita in cui ti trovi. In questo modo, puoi fare evolvere il modo in cui investi insieme a te.

Il vantaggio fiscale

Puoi dedurre dal reddito imponibile i contributi versati
fino a €5.300 all'anno,
secondo i limiti previsti dalla normativa.

Se raggiungi il limite massimo di deducibilità
e la tua aliquota IRPEF marginale è del 43%,
il beneficio fiscale può arrivare
fino a circa €2.279 all'anno.

Se sei un lavoratore dipendente,
puoi destinare al fondo pensione anche **il TFR**.
Il TFR non rientra nel limite dei €5.300
ma versarlo all'interno della previdenza
complementare porta altrettanti vantaggi fiscali.



E quando ricevi i soldi?

Le somme che hai dedotto vengono tassate quando ricevi la prestazione. Per le prestazioni pensionistiche, l'aliquota parte generalmente dal **15%** e, dopo i primi 15 anni di partecipazione, si riduce di 0,30 punti percentuali per ogni anno successivo, fino a un minimo del **9%**. Per alcune tipologie di riscatto o anticipazione può invece essere applicata un'aliquota del **23%**.

Quanto costa il Fondo Pensione Moneyfarm?

Sul lungo periodo, **i costi contano**. Ma conta anche sapere con chiarezza quanto stai pagando e per cosa.

Con Piano Pensione Moneyfarm hai **un'unica commissione di gestione dell'1% annuo, uguale per tutte le linee di investimento**, senza costi fissi annui aggiuntivi. Un costo chiaro fin dall'inizio, che

comprende la costruzione e il monitoraggio dei portafogli da parte del team di investimento Moneyfarm, e il supporto umano dei nostri consulenti in Italia.

In questo modo, **sai cosa ottieni e quanto costa**, qualunque sia la linea di investimento che scegli.

€0

apertura

€0

costi fissi annui

€0

per cambiare linea

1%

costo di gestione annuo su tutte le linee

Quanto incidono i costi nel tempo?

Anche pochi decimi di punto percentuale possono fare la differenza quando i costi si accumulano per 10, 20 o 30 anni. Per questo è importante considerarli insieme all'orizzonte temporale, alla tipologia di linea di

investimento scelta e dal servizio offerto.

Ipotizzando €2.500 versati ogni anno e un rendimento lordo del 4% annuo, vediamo come costi diversi possono incidere sul capitale che accumuli nel tempo.

Orizzonte	Totale versato	Quanto avresti accumulato con Moneyfarm*	Quanto avresti accumulato con l'ISC medio*
5 anni	€12.500	€13.662	€13.066
10 anni	€25.000	€29.486	€27.690
35 anni	€87.500	€155.057	€130.786

Per stimare l'effetto dei costi, l'ISC (Indicatore Sintetico dei Costi), – l'indicatore COVIP che sintetizza l'incidenza percentuale dei costi sostenuti dall'aderente sul patrimonio accumulato nel tempo – è stato considerato come un costo annuo e sottratto dal rendimento ipotizzato. Per il confronto con il mercato è stato utilizzato l'ISC medio dei PIP

bilanciati relativo a ciascun orizzonte temporale [\[Rielaborazione dati Covip\]](#) pari a 2,52% a 5 anni, 2,15% a 10 anni e 1,87% a 35 anni. Per Moneyfarm l'ISC utilizzato è pari a 1,02% su tutti gli orizzonti temporali. I risultati si basano su ipotesi semplificate e non rappresentano una previsione, una promessa o una garanzia di rendimento.

*Al netto dei costi.

Come investiamo per il tuo futuro

Dietro ogni linea c'è un portafoglio diversificato, costruito per distribuire gli investimenti tra mercati e tipologie di strumenti differenti. Moneyfarm utilizza principalmente **ETF** (Exchange Traded Funds), strumenti che permettono di investire in molti titoli attraverso un unico investimento, e segue un processo

strutturato per gestire e monitorare il rischio nel tempo.

Ma la gestione del tuo fondo pensione **non è solo digitale**. Durante il tuo percorso puoi contare sul supporto dei nostri consulenti in Italia, con cui confrontarti sulle tue esigenze e sui cambiamenti che possono influire sulle tue scelte pensionistiche.

Come investiamo

IL TUO OBIETTIVO

Costruire il tuo futuro pensionistico



DIVERSIFICAZIONE

Non dipendere da un singolo mercato o investimento



ETF

Investire in modo efficiente su molti titoli e mercati



GESTIONE DEL RISCHIO

Adattare il portafoglio al tuo profilo e al tuo orizzonte



UN INVESTIMENTO PENSATO PER IL LUNGO PERIODO



Da dove comincio?

- 1. Quanto manca alla mia pensione?**
Ti aiuta a restringere il campo delle linee da considerare.
- 2. Quanto rischio è adatto a me?**
Il questionario Moneyfarm ti aiuta a individuare le soluzioni coerenti con il tuo profilo.
- 3. ESG o classica?**
Decidi se vuoi integrare criteri di sostenibilità nei tuoi investimenti.

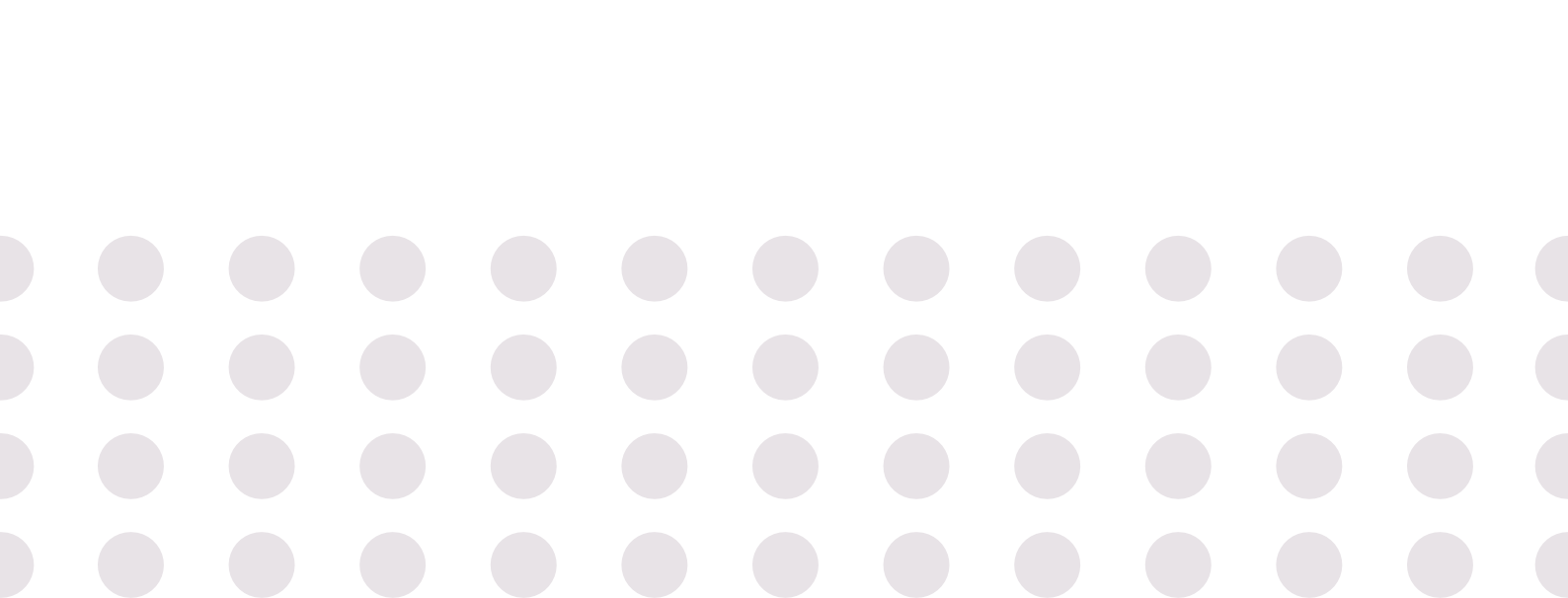
E se in futuro qualcosa cambia?

Puoi cambiare gratuitamente linea.

Scopri il Fondo Pensione Moneyfarm

Scegli la tua linea

Completa il tuo profilo



Comunicazione promozionale e di marketing.

Piano Pensione Moneyfarm: è un Piano Individuale Pensionistico (PIP) – forma pensionistica complementare di natura assicurativa distribuito da MFM Future S.r.l., broker assicurativo del Gruppo Moneyfarm, iscritto alla Sezione B del Registro Unico degli Intermediari Assicurativi tenuto dall'IVASS al n. B000637784.

Rischi e rendimenti: Il valore del tuo investimento può aumentare o diminuire e potresti riottenere meno di quanto investito. Le prestazioni e i rendimenti del Piano non sono garantiti. Le proiezioni, i dati numerici e le simulazioni di rendimento/costi eventualmente riportati nella presente guida hanno scopo puramente

illustrativo, si basano su ipotetici calcoli matematici e non costituiscono una promessa, una garanzia o un indicatore affidabile dei risultati futuri o delle prestazioni effettive. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fiscalità e condizioni: I contributi versati sono deducibili dal reddito complessivo fino a € 5.300 all'anno (ex art. 51 TUIR), nei limiti della normativa vigente e in base alla posizione individuale di ciascun aderente. Prima dell'adesione leggere attentamente la Documentazione Informativa disponibile sul sito internet.moneyfarm.com.

moneyfarm

2026

