



## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 27/03/2024)

Helvetia Vita S.p.A. 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.helvetia.it](http://www.helvetia.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 28/03/2024)

#### Premessa

##### Quale è l'obiettivo

Helvetia Aequa è un **PIP** finalizzato all'erogazione di una **pensione complementare**, ai sensi del **decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252**.

Helvetia Aequa è vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione (**COVIP**).

##### Come funziona

Helvetia Aequa opera in **regime di contribuzione definita**: l'importo della tua pensione complementare è determinata dai contributi che versi e dai rendimenti della gestione. Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e l'andamento passato non è necessariamente indicativo di quello futuro. Valuta i risultati in un'ottica di lungo periodo.

##### Come contribuire

Helvetia Aequa è rivolto a tutti coloro che intendono realizzare un piano di previdenza complementare su **base individuale**. Se aderisci a Helvetia Aequa la misura e la periodicità della contribuzione (annuale, semestrale, trimestrale, bimestrale o mensile) sono scelte da te e, se sei un lavoratore dipendente, puoi contribuire versando anche il TFR maturando. In questo caso il versamento avviene per il tramite del tuo datore di lavoro.

##### Quali prestazioni puoi ottenere

- **RENDITA e/o CAPITALE** – (fino a un massimo del 50%) al momento del pensionamento;
- **ANTICIPAZIONI** – (fino al 75%) per *malattia*, in ogni momento; (fino al 75%) per *acquisto/ristrutturazione prima casa*; dopo 8 anni; (fino al 30%) per *altre cause*, dopo 8 anni.
- **RISCATTO PARZIALE/TOTALE** – per *perdita requisiti, invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso* – secondo le condizioni previste nel Regolamento;
- **RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA)**.

##### Trasferimento

Puoi trasferire la tua posizione ad altra forma pensionistica complementare dopo 2 anni (in ogni momento per perdita dei requisiti di partecipazione, in caso di modifiche peggiorative/sostanziali).

##### I benefici fiscali

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



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

## Le opzioni di investimento

Puoi scegliere tra **3 comparti**:

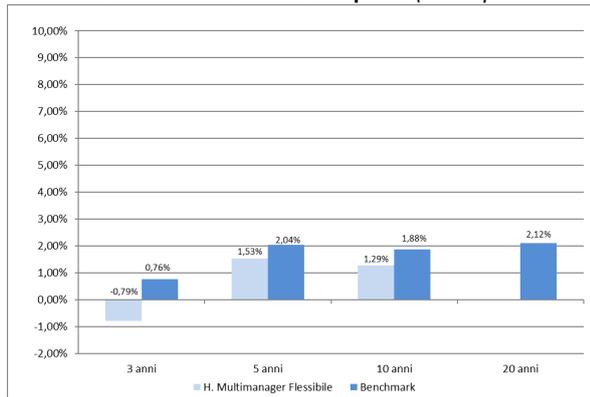
DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità(*)	ALTRE CARATTERISTICHE
HV Previrend (Gestione separata)	garantito	NO	Comparto di default in caso di RITA
Helvetia Multimanager Flessibile (fondo interno)	bilanciato	NO	
Helvetia Multimanager Equity (fondo interno)	azionario	NO	

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



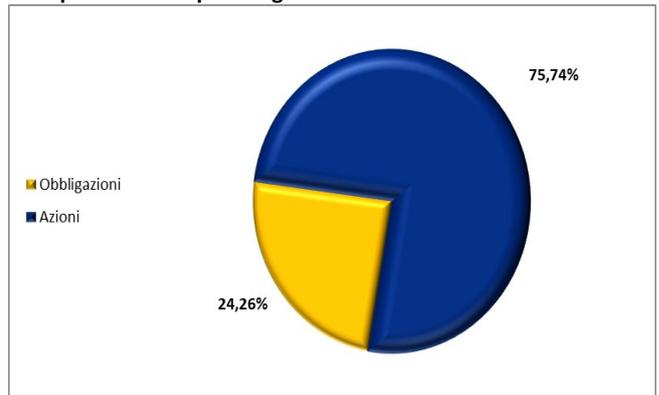
- **Sostenibilità:**       
  - NO, non ne tiene conto
  - SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
  - SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



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

Composizione del portafoglio al 31.12.2023



## Helvetia Multimanager Equity

COMPARTO  
AZIONARIO

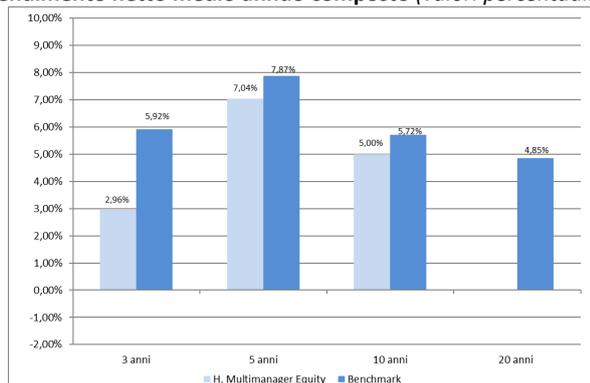
ORIZZONTE  
TEMPORALE  
**MEDIO/LUNGO**  
tra 10 e 15 anni  
dal pensionamento

Perseguimento di una redditività significativa nel medio/lungo periodo attraverso investimenti orientati esclusivamente al comparto azionario. Data la presente tipologia di investimento, i risultati possono essere variabili nel tempo.

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 02/05/2006
- **Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):** 37.459.610,69
- **Rendimento netto del 2023:** 9,34%

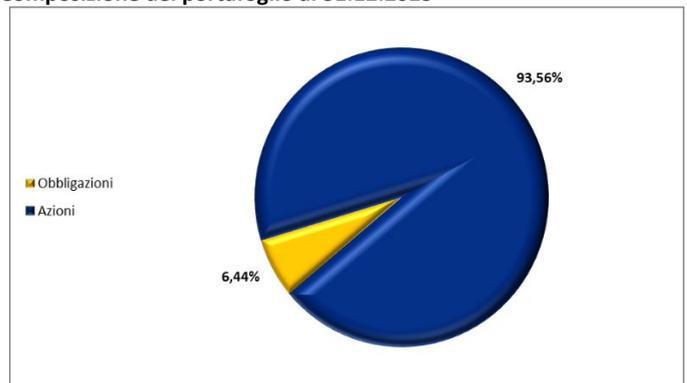
- **Sostenibilità:**       
  - NO, non ne tiene conto
  - SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
  - SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



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

Composizione del portafoglio al 31.12.2023



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

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	HV Previrend		Helvetia Multimanager Flessibile		Helvetia Multimanager Equity	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 116.738,79	€ 4.995,11	€ 119.121,60	€ 5.097,06	€ 141.766,32	€ 6.066,00
	40	27	€ 79.868,04	€ 3.417,45	€ 81.080,14	€ 3.469,32	€ 92.204,59	€ 3.945,32
€ 5.000	30	37	€ 233.477,59	€ 9.990,21	€ 238.243,21	€ 10.194,13	€ 283.532,66	€ 12.132,01
	40	27	€ 159.736,09	€ 6.834,91	€ 162.160,29	€ 6.938,64	€ 184.409,19	€ 7.890,64

<sup>(1)</sup> Gli importi sono al lordo della fiscalità e sono espressi in termini reali. Il valore della rata di rendita fa riferimento a una rendita vitalizia immediata a un'età di pensionamento pari a 67 anni. Nel computo del coefficiente di conversione in rendita inoltre non si è tenuto conto della regola di age-shifting, come meglio specificato nelle Condizioni Generali di assicurazione del PIP.



**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 Helvetia Vita S.p.A. 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 [LINK](#). Sul sito web ([www.helvetia.it](http://www.helvetia.it)), nella sezione Previdenza Complementare – Helvetia Aequa) 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, Helvetia Vita S.p.A. 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

Helvetia Vita S.p.A. 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.

Helvetia Vita S.p.A. mette inoltre a tua disposizione, nell'**area riservata** del sito web [www.helvetia.it](http://www.helvetia.it) (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 Helvetia Vita S.p.A. telefonicamente, via e-mail (anche PEC) o posta ordinaria.

Eventuali reclami relativi alla partecipazione a Helvetia Aequa 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 Helvetia Aequa (ivi comprese le prestazioni che puoi ottenere e l'opzione di rendita prevista) e disciplina il funzionamento del PIP;
- il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni** e il **Documento sulla rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)**, che contengono informazioni di dettaglio sulle relative tematiche;
- il **Documento sulla politica di investimento**, che illustra la strategia di gestione delle risorse di Helvetia Aequa;
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione (ad esempio, le Condizioni generali di contratto, i Rendiconti dei comparti, ecc.).



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



## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 27/03/2024)

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

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

#### Scheda 'I costi' (in vigore dal 28/03/2024)

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

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

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
▪ <b>Spese di adesione</b>	<b>non previste</b>
▪ <b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
– Direttamente a carico dell'aderente	<b>non previste</b>
– Indirettamente a carico dell'aderente (prelevate annualmente dal patrimonio netto di ciascun comparto) <sup>(1)</sup> :	
✓ HV Previrend	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ commissione annua di gestione pari all'<b>1,20%</b> se il rendimento della gestione separata è pari o superiore all'1,50%; oppure</li> <li>▪ <b>80%</b> del rendimento della gestione separata se questo è inferiore all'1,50%.</li> </ul>
✓ Helvetia Multimanager Flessibile	<b>1,50%</b> del patrimonio su base annua
✓ Helvetia Multimanager Equity	<b>1,80%</b> del patrimonio su base annua
▪ <b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali</b> (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
– Anticipazione	<b>non previste</b>
– Trasferimento	<b>non previste</b>
– Riscatto	<b>non previste</b>
– Riallocazione della posizione individuale	<b>non previste</b>
– Riallocazione del flusso contributivo	<b>non previste</b>
– Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	<b>€ 5</b> (su ciascuna rata erogata)
– Riallocazione posizione in RITA	<b>non previste</b>

<sup>(1)</sup> Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio dei comparti possono gravare le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del Responsabile del PIP, per la parte di competenza del comparto.

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

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di Helvetia Aequa, 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'indicatore sintetico dei costi ti consente di avere, in modo semplice e immediato, un'idea del 'peso' che i costi praticati da Helvetia Aequa hanno, per ogni anno della fase di accumulo, sulla tua posizione individuale. In altri termini, ti indica

di quanto il rendimento dell'investimento, ogni anno e nei diversi periodi considerati, risulta inferiore a quello che avresti se i contributi fossero gestiti senza applicare alcun costo.

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
HV Previrend	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%
Helvetia Multimanager Flessibile	1,56%	1,56%	1,56%	1,56%
Helvetia Multimanager Equity	1,87%	1,87%	1,87%	1,87%



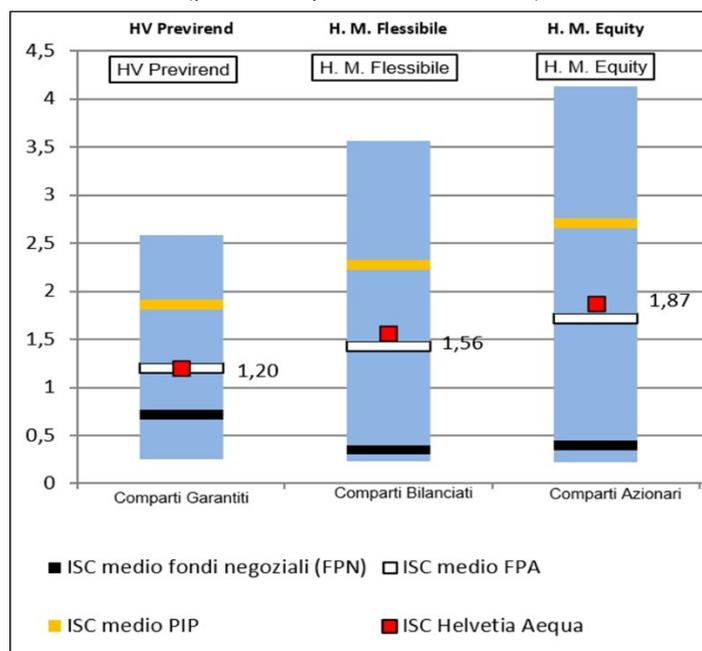
**AVVERTENZA:** Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.

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

L'onerosità di Helvetia Aequa 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 Helvetia Aequa 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; tale caricamento si differenzia in base alla periodicità da te scelta, come di seguito indicato:

- 1,15% della rendita annua (periodicità annuale);
- 1,20% della rendita annua (periodicità semestrale);
- 1,25% della rendita annua (periodicità quadrimestrale);
- 1,30% della rendita annua (periodicità trimestrale);
- 1,40% della rendita annua (periodicità bimestrale);
- 1,70% della rendita annua (periodicità mensile).

Al 31 dicembre di ogni anno 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 come di seguito riportato:

- una commissione annua di gestione pari a 1,20% se il rendimento della gestione interna separata è pari o superiore a 1,50%;
- una commissione annua di gestione pari all'80% del rendimento della gestione interna separata se questo è inferiore a 1,50%.



*Per saperne di più, consulta la Tabella "Coefficienti di conversione in rendita vitalizia" contenuta nelle **Condizioni generali di contratto**, disponibili sul sito web ([www.helvetia.it](http://www.helvetia.it)).*

PAGINA LASCIATA INTENZIONALMENTE IN BIANCO



## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 27/03/2024)

### Parte II 'Le informazioni integrative'

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

#### Scheda 'Le opzioni di investimento' (in vigore dal 28/03/2024)

##### Che cosa si investe

Il finanziamento avviene mediante il versamento dei tuoi contributi. Helvetia Aequa ti consente di scegliere liberamente sia la misura del contributo sia la periodicità con la quale effettuare i versamenti.

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 che avviene per il tramite del datore di lavoro. Se al 28/04/1993 risultavi già iscritto ad una forma di previdenza obbligatoria puoi decidere di contribuire con una minor quota di TFR, almeno pari a quella eventualmente fissata dal contratto/accordo collettivo/regolamento aziendale che disciplina il tuo rapporto di lavoro o, in mancanza, almeno pari al 50%, con possibilità di incrementarla successivamente.

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

Ti segnaliamo tuttavia che la prima contribuzione deve essere effettuata entro sei mesi dall'adesione e che, in caso di inadempimento, la Compagnia ha la facoltà di risolvere il contratto ai sensi dell'art. 1456 del Codice Civile, comunicandoti la propria volontà di avvalersi della clausola risolutiva espressa, salvo che tu non provveda ad effettuare un versamento entro 60 giorni dalla ricezione della lettera.

E' inoltre previsto che, qualora nel corso della partecipazione al PIP tu interrompa il flusso contributivo con conseguente azzeramento della posizione individuale anche a seguito dell'applicazione delle spese annuali di gestione amministrativa, la Compagnia ha la facoltà di risolvere il contratto ai sensi dell'art. 1456 del Codice Civile, comunicandoti la propria volontà di avvalersi della clausola risolutiva espressa, salvo che tu non provveda ad effettuare un versamento entro 60 giorni dalla ricezione della lettera.

##### Dove e come si investe

Le somme versate nel comparto scelto sono investite sulla base della **politica di investimento** definita per ciascun comparto del PIP.

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

Le risorse di Helvetia Aequa sono gestite direttamente da Helvetia Vita S.p.A., 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 (comparto HV Previrend), il medesimo rischio è limitato, con riferimento agli eventi in cui opera la garanzia

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 (comparto Helvetia Multimanager Equity), 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

Helvetia Aequa ti offre la possibilità di scegliere tra **3 comparti**, le cui caratteristiche sono qui descritte. Helvetia Aequa ti consente anche di ripartire i tuoi contributi e/o quanto hai accumulato *tra più* comparti tramite la combinazione delle tre precedenti opzioni di investimento. Puoi scegliere, infatti, liberamente il profilo di rischio e la composizione di tale combinazione, nel rispetto del versamento di almeno il 20% della contribuzione in ciascuna delle opzioni di investimento prescelte.

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

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

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

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

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

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

## Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati

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

**Aderente**: 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.

**Anno (annuo)**: periodo di tempo la cui durata è pari a 360 giorni.

**Annuale (durata)**: periodo di tempo la cui durata è pari a 360 giorni.

**Benchmark**: parametro oggettivo di riferimento utilizzato per confrontare la performance del comparto con l'andamento del mercato.

**Beneficiario(i)**: persona/e fisica/che o persona giuridica designata/e dall'Aderente quale avente diritto alla prestazione pensionistica in caso di decesso dell'Aderente.

**Bimestre (bimestrale)**: periodo di tempo la cui durata è pari a 60 giorni.

**Categoria del comparto**: la categoria del comparto è individuata tra le seguenti: garantito (prevede una garanzia di restituzione di capitale o di rendimento minimo); obbligazionario puro (prevede l'investimento esclusivamente in titoli di debito); obbligazionario misto (prevede un investimento in titoli di capitale non superiore al 30% del patrimonio); azionario (prevede l'investimento in titoli di capitale per almeno il 50% del patrimonio); bilanciato (in tutti gli altri casi, compresi quelli flessibili; in tale ultimo caso, accanto alla categoria bilanciato, verrà specificata anche l'informazione relativa allo stile di gestione flessibile).

**Coefficienti di conversione in rendita**: coefficienti che servono a convertire la posizione individuale maturata all'età del pensionamento in rendita di integrazione pensionistica. Tali coefficienti dipendono da ipotesi demografiche (evoluzione della sopravvivenza), desunte da elaborazioni effettuate dall'ISTAT o da altro qualificato organismo nazionale o comunitario.

**Comparto:** rappresenta l'opzione di investimento offerta dal PIP all'aderente caratterizzata da una specifica politica di investimento.

**CRS (Common Reporting Standard o Scambio Automatico di Informazioni):** è il quadro di riferimento sviluppato dall'OCSE (Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico) che individua una normativa basata su accordi multilaterali tra i Paesi partecipanti (Europei ed Extraeuropei), che ha lo scopo di combattere l'evasione fiscale internazionale attraverso lo scambio multilaterale di informazioni. In virtù di tale normativa, gli intermediari finanziari (banche, assicurazioni vita, ecc.) dei Paesi aderenti sono tenuti ad identificare i soggetti (contraenti/aderenti, beneficiari, titolari effettivi) aventi una o più residenze fiscali diverse da quella italiana e/o statunitense.

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

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

**Deducibilità fiscale:** misura del contributo versato che secondo la normativa vigente può essere portata in deduzione dal reddito imponibile.

**Duration:** è espressa in anni e indica la durata finanziaria del titolo; viene utilizzata come indicatore sintetico di rischio in quanto indica quanto varia il prezzo di un'obbligazione al variare dei tassi di mercato.

**FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act):** normativa statunitense finalizzata a contrastare l'evasione fiscale da parte dei contribuenti americani detentori di investimenti all'estero. I Governi di Italia e Stati Uniti hanno sottoscritto un accordo bilaterale per l'applicazione della normativa FATCA in data 10.01.2014. In virtù di tale accordo, a partire dal 01.07.2014, gli intermediari finanziari stranieri (banche, assicurazioni vita, ecc.) saranno tenuti ad identificare e segnalare alla propria autorità fiscale i Clienti aventi residenza fiscale statunitense. Lo scambio di informazioni potrà avvenire automaticamente tra le rispettive autorità fiscali e riguarderà gli investimenti detenuti in Italia da cittadini e residenti americani e quelli detenuti negli Stati Uniti da soggetti residenti in Italia.

**Imprese large cap:** si intendono le imprese a larga capitalizzazione, ovvero con una capitalizzazione superiore ai 1.500 milioni di USD.

**Imprese small cap:** si intendono le imprese con una capitalizzazione compresa tra 200 e 1.500 milioni di USD ed un minimo di capitalizzazione corretta per il flottante di 100 milioni di USD.

**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.

**Investment grade:** indica strumenti di investimento, azioni e bond, ritenuti affidabili dagli operatori istituzionali. Si tratta dunque di titoli emessi da società con bilanci in ordine, ben gestite e con favorevoli prospettive di business. Tutto questo viene riflesso nel rating, il giudizio espresso da agenzie specializzate. Nel caso dei titoli investment grade, il rating è elevato e comunque superiore alla tripla B. Sotto questo livello si entra invece nel mondo degli strumenti high yield, cioè ad alto rischio, caratterizzati da bassi livelli di rating che riflettono il pericolo di default o di insolvenza. Per attrarre l'investitore, l'obbligazione high yield offre rendimenti superiori a quelli dei bond considerati sicuri.

**IVASS:** Istituto per la vigilanza sulle Assicurazioni, è un ente dotato di personalità giuridica di diritto pubblico che opera per garantire l'adeguata protezione degli assicurati perseguendo la sana e prudente gestione delle imprese di assicurazione e riassicurazione e la loro trasparenza e correttezza nei confronti della clientela.

**Mese (mensile):** periodo di tempo la cui durata è pari a 30 giorni.

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

**OICR (organismi di investimento collettivo del risparmio):** organismo istituito per la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio, il cui patrimonio è raccolto tra una pluralità di investitori mediante l'emissione e l'offerta di quote o azioni, gestito in monte nell'interesse degli investitori e in autonomia dai medesimi nonché investito in strumenti finanziari, crediti, inclusi quelli erogati, a favore di soggetti diversi da consumatori, a valere sul patrimonio dell'OICR, partecipazioni o altri beni mobili o immobili, in base a una politica di investimento predeterminata. In altri termini, lo scopo degli OICR è quello di consentire l'investimento in strumenti finanziari o altre attività, somme di denaro raccolto tra il pubblico di risparmiatori sulla base di una politica predeterminata che ne determina anche il grado di rischio. Gli organismi di investimento collettivo del risparmio italiani sono fondi comuni di investimento e le Società di Investimento denominate SICAV, se la società di investimento è a capitale variabile, o SICAF, se la società di investimento è a capitale fisso.

**OCSE:** è l'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico cui aderiscono i Paesi industrializzati ed i principali Paesi in via di sviluppo; per un elenco aggiornato degli Stati aderenti all'Organizzazione è possibile consultare il sito internet [www.oecd.org](http://www.oecd.org).

**PIP:** Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo fondo pensione.

**Paesi Emergenti:** in materia economico finanziaria quando si parla di mercati emergenti ci si riferisce a tutte quelle economie non ancora pienamente sviluppate in possesso però di un grande potenziale di crescita a fronte di investimenti il cui rischio è comunque molto elevato e quindi contraddistinti da un significativo rischio di insolvenza.

**Quadrimestre (quadrimestrale):** periodo di tempo la cui durata è pari a 120 giorni.

**Quinquennio (quinquennale):** periodo di tempo la cui durata è pari a 1800 giorni.

**Rating o merito creditizio:** è un 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 (cosiddetto Investment Grade) è pari a Baa3 (Moody's) o BBB- (Standard & Poor's).

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

**Semestre (semestrale):** periodo di tempo la cui durata è pari a 180.

**SEPA Direct Debit Core:** disposizione automatica di addebito in Euro dei contributi sul conto corrente dell'Aderente, attivata dalla Compagnia (creditore) in virtù di un mandato sottoscritto dall'Aderente stesso (debitore).

**Settimana (settimanale):** periodo di tempo la cui durata è pari a 7 giorni.

**Sostituto di imposta:** soggetto obbligato, all'atto della corresponsione di emolumenti, all'effettuazione di una ritenuta, che può essere a titolo di acconto o a titolo definitivo, e al relativo versamento.

**Tassazione ordinaria:** determinazione dell'imposta che si attua applicando le aliquote stabilite dalla normativa fiscale sul reddito complessivo del contribuente.

**Tassazione separata:** metodo di calcolo dell'imposta da applicare a redditi a formazione pluriennale, previsto dal legislatore per evitare i maggiori oneri per il contribuente che deriverebbero dall'applicazione delle aliquote progressive dell'imposta sui redditi.

**Total Expenses Ratio (TER):** è il rapporto tra il totale degli oneri posti a carico del fondo e il patrimonio medio dello stesso.

**Trimestre (trimestrale):** periodo di tempo la cui durata è pari a 90 giorni.

**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.

**Valuta di denominazione:** valuta o moneta in cui sono espresse le prestazioni contrattuali.

**Versamento contributivo aggiuntivo:** importo che l'aderente ha facoltà di versare per integrare il piano dei versamenti previsto dal contratto.

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

## Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

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



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

### HV Previrend

- **Categoria del comparto:** garantito.
- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è ormai prossimo alla pensione e sceglie una modalità di gestione con garanzia di risultato al fine di consolidare il proprio patrimonio.
- **Garanzia:** è presente una garanzia; al momento dell'esercizio del diritto al pensionamento la tua posizione individuale non potrà essere inferiore alla somma dei contributi versati nel comparto al netto di eventuali riscatti parziali o anticipazioni non reintegrate.

La medesima garanzia opera anche prima del pensionamento, ma soltanto nel caso di riscatto della posizione individuale per:

- decesso;
- invalidità permanente che comporti la riduzione dell'attività lavorativa a meno di un terzo;
- inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi.



**AVVERTENZA:** Le caratteristiche della garanzia offerta possono variare nel tempo. Qualora vengano previste condizioni diverse dalle attuali, la Compagnia comunicherà agli aderenti interessati gli effetti conseguenti, con riferimento alla posizione individuale maturata e ai futuri versamenti. In caso di introduzione di condizioni di minor favore, gli aderenti hanno diritto di trasferire la propria posizione.

- **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.
    -  Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.
  - **Politica di gestione:** le politiche gestionali sono strettamente connesse alle regole contabili utilizzate per la determinazione del rendimento. In particolare, in base a tali regole, le attività (titoli e gli altri strumenti finanziari 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 di 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), ed è pertanto determinato dalla somma di cedole, dividendi ed effettivi realizzi di plus e minusvalenze.
  - **Strumenti finanziari:** titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria; titoli azionari prevalentemente quotati su mercati regolamentati; OICR. È previsto il ricorso a strumenti derivati.
  - **Categorie di emittenti e settori industriali:** principalmente emittenti pubblici e privati con *rating* pari o superiore all'*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 e delle obbligazioni.

### Helvetia Multimanager Flessibile

- **Categoria del comparto:** bilanciato.
- **Finalità della gestione:** conseguimento di una redditività significativa nel medio periodo attraverso investimenti orientati al comparto azionario e a quello obbligazionario, con la possibilità che vi sia variabilità dei risultati nel tempo.
- **Garanzia:** assente.
- **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.
    -  Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.
  - **Politica di gestione:** lo stile gestionale è volto a massimizzare il rendimento del fondo interno nel medio periodo, attraverso una selezione combinata di OICR del comparto azionario e del comparto obbligazionario denominati prevalentemente in euro e dollaro USA, e residualmente in altre valute.

- **Strumenti finanziari:** la caratteristica del fondo interno è quella di investire gli importi conferiti in quote e azioni emessi da OICR (Fondi Comuni di Investimento e/o Sicav) nonché nei c.d. OICR armonizzati. Il controvalore degli OICR specializzati nell'investimento in titoli corporate (high yield, investment grade euro, dollaro ed internazionali) non può superare il 20% del portafoglio complessivo, l'investimento in OICR azionari non può essere superiore al 50% del portafoglio complessivo. Il patrimonio del fondo interno non può essere investito per una percentuale superiore al 25% del valore complessivo del portafoglio, in quote od azioni di un singolo OICR.
- **Categorie di emittenti e settori industriali:** il patrimonio gestito può essere investito, tramite gli strumenti finanziari sopra indicati, in tutti i settori industriali, come ad esempio i seguenti settori: energia, beni materiali, industria, beni voluttuari, beni di prima necessità, salute, finanza, informatica, servizi di telecomunicazione, servizi di pubblica utilità.
- **Aree geografiche di investimento:** prevalentemente strumenti finanziari emessi o garantiti da Emittenti aventi sede legale nei paesi delle seguenti aree geografiche: Area Euro, Europa, Nord America, Asia (compreso il Giappone), Pacifico, America Latina e residualmente in OICR che investono nei Paesi Emergenti. Il controvalore degli OICR che investono nei Paesi Emergenti non può superare il 20% del portafoglio complessivo.
- **Benchmark:**  
20,00% Money Market Euro, 20,00% Government Bond Short Term Eur, 30,00% Government Bond Mid/Long Term Eur, 5,00% Bond USD e 25,00% International Equity.

## Helvetia Multimanager Equity

- **Categoria del comparto:** azionario.
  - **Finalità della gestione:** perseguimento di una redditività significativa nel medio/lungo periodo attraverso investimenti orientati esclusivamente al comparto azionario. Data la presente tipologia di investimento, i risultati possono essere variabili nel tempo.
  - **Garanzia:** assente.
  - **Orizzonte temporale:** medio/lungo periodo (tra 10 e 15 anni dal pensionamento).
  - **Politica di investimento:**
    - **Sostenibilità:** il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.
-  *Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.*
- **Politica di gestione:** lo stile gestionale è volto a massimizzare il rendimento del fondo interno nel lungo periodo, selezionando OICR prevalentemente del comparto azionario denominati prevalentemente in euro e dollaro USA e residualmente in altre valute.
  - **Strumenti finanziari:** la caratteristica del fondo interno è quella di investire gli importi conferiti in quote e azioni emessi da OICR (Fondi Comuni di Investimento e/o Sicav) nonché nei c.d. OICR armonizzati. Il patrimonio del fondo interno non può essere investito per una percentuale superiore al 25% del valore complessivo del portafoglio, in quote od azioni di un singolo OICR.
  - **Categorie di emittenti e settori industriali:** il patrimonio gestito può essere investito, tramite gli strumenti finanziari sopra indicati, in tutti i settori industriali, come ad esempio i seguenti settori: energia, beni materiali, industria, beni voluttuari, beni di prima necessità, salute, finanza, informatica, servizi di telecomunicazione, servizi di pubblica utilità.
  - **Aree geografiche di investimento:** il patrimonio è prevalentemente investito in strumenti finanziari emessi o garantiti da Emittenti aventi sede legale nei paesi delle seguenti aree geografiche: Area Euro, Europa, Nord America, Asia (compreso il Giappone), Pacifico, America Latina e residualmente in OICR che investono nei Paesi Emergenti. Il controvalore degli OICR che investono nei Paesi Emergenti non può superare il 25% del portafoglio complessivo.
  - **Benchmark:**  
50,00% European Equity Market, 35,00% US Equity Market, 10,00% Asia – Pacific Equity Market e 5,00% Emerging Equity Market.

## I comparti. Andamento passato

### GESTIONE INTERNA SEPARATA HV PREVIREND

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/01/2007
Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):	168.429.344,55

#### Informazioni sulla gestione delle risorse

Il patrimonio della gestione interna separata sarà investito in una quota consistente di titoli obbligazionari e OICR obbligazionari, per conferire solidità e sicurezza alla gestione. Una parte residuale della gestione potrà essere investita in titoli azionari e in OICR azionari al fine di diversificare gli investimenti e ottenere migliori performance. La gestione è comunque rivolta verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario ed è effettuata anche tenendo conto del criterio di determinazione dei rendimenti basato sulla valutazione delle attività al 'costo storico'.

Le risorse sono interamente gestite da Helvetia Vita S.p.A..

Resta ferma la possibilità per Helvetia Vita S.p.A. di delegare la gestione a soggetti terzi abilitati che opereranno, in ogni caso, sulla base dei criteri di allocazione predefiniti dalla Compagnia stessa, alla quale dovrà comunque essere ricondotta la responsabilità della gestione.

Il rendimento netto della gestione separata è stato pari a 0,94%, inferiore al benchmark pari al 3,42%.

Per tutto il 2023 il portafoglio a reddito fisso in linea diretta è stato per la totalità investito in obbligazioni denominate in Euro. L'esposizione nel segmento corporate scende al 28,5%, la duration complessiva del portafoglio obbligazionario in linea diretta è diminuita a circa 6,9 anni. La componente azionaria a valori di mercato a fine esercizio è pari a circa l'1,5% del totale degli attivi, ed il valore dell'investimento indiretto nel comparto immobiliare sale in area 4,8%.

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

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

Obbligazionario (Titoli di debito)		92,40%	Azionario	5,27%			
Titoli di Stato	60,16%	Titoli <i>corporate</i>	29,60%	OICR	2,65%	OICR	5,27%
Emittenti Governativi	Sovranaz.	(tutti quotati o <i>investment grade</i> )					
59,12%	1,03%						

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

Titoli di debito	92,40%
Italia	54,10%
Altri Paesi dell'Area euro	27,02%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,00%
Stati Uniti	7,90
Giappone	0,00%
Altri Paesi aderenti all'OCSE	3,38%
Paesi non aderenti all'OCSE	0,00%
Titoli di capitale	5,27%
Italia	0,93%
Altri Paesi dell'Area euro	3,18%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,81%
Stati Uniti	0,34%
Giappone	0,00%
Altri Paesi aderenti all'OCSE	0,01%
Paesi non aderenti all'OCSE	0,00%

#### Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	2,33%
<i>Duration</i> media	7,04
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio (*)	0,07

(\*) Il Turnover è l'indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio dei fondi interni/OICR, dato dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo interno/OICR, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota. Tale rapporto fornisce un'indicazione indiretta dell'incidenza dei costi di negoziazione sul fondo, anche derivanti da una gestione particolarmente attiva del portafoglio. A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

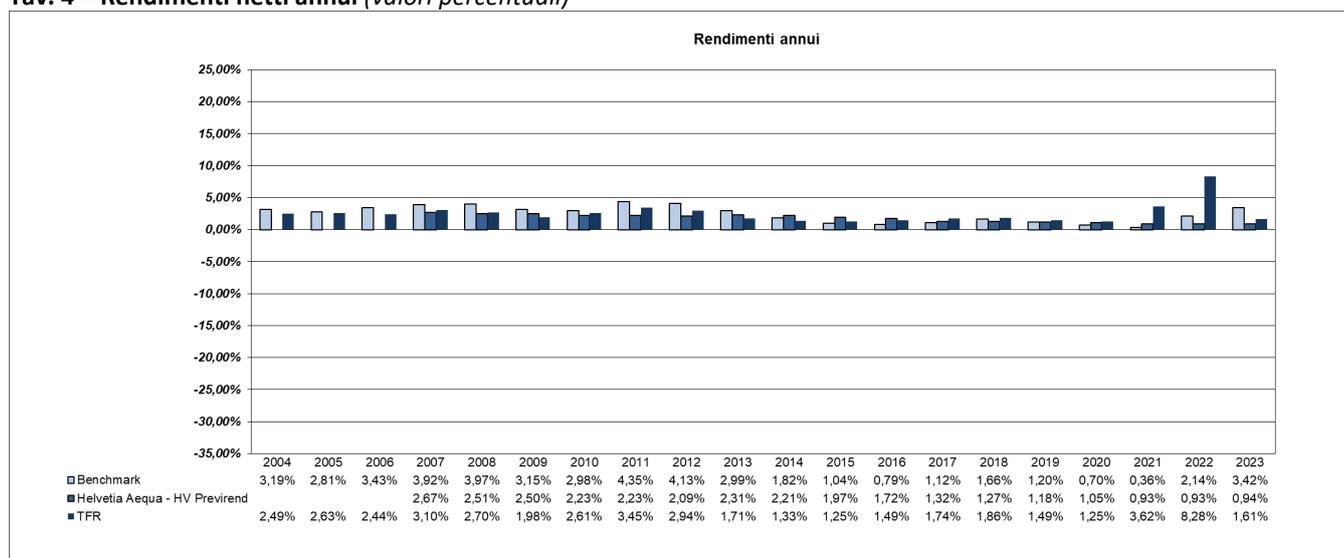
## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

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



**Benchmark:** tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle 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, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali. Viene inoltre data evidenza dell'incidenza media sul patrimonio del comparto degli oneri posti direttamente a carico degli aderenti.

**Tav. 5 – TER**

	2021	2022	2023
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti	1,20%	1,20%	1,20%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,03%	0,01%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,23%</b>	<b>1,21%</b>	<b>1,21%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>1,23%</b>	<b>1,21%</b>	<b>1,21%</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.

## FONDO INTERNO HELVETIA MULTIMANAGER FLESSIBILE

Data di avvio dell'operatività del comparto:	02/05/2006
Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):	27.273.165,16

### Informazioni sulla gestione delle risorse

Il Fondo interno si caratterizza per una politica di investimento (quote ed azioni emesse da OICR azionari ed obbligazionari) attiva, volta a cogliere le occasioni che si presentano sui vari mercati. Le prospettive dei mercati porteranno a privilegiare una categoria di strumenti finanziari rispetto ad un'altra, ma il carattere flessibile dell'opzione consente al gestore una ampia libertà di movimento, fatti salvi i limiti legislativi e regolamentari.

La gestione dell'opzione Multimanager Flessibile è partita da maggio 2006. L'opzione è composta da fondi di importanti brand internazionali.

La gestione del Fondo interno e l'attuazione delle politiche d'investimento competono alla Compagnia, che vi provvede direttamente e nell'interesse dei partecipanti. Resta ferma la possibilità per la Compagnia di delegare la gestione a soggetti terzi abilitati che opereranno, in ogni caso, sulla base dei criteri di allocazione predefiniti dalla Compagnia stessa, alla quale dovrà comunque essere ricondotta la responsabilità della gestione.

Il rendimento netto del Fondo Interno è stato pari a 5,30%, leggermente inferiore al benchmark pari a 5,89%.

Sia la componente azionaria sia la componente obbligazionaria hanno contribuito positivamente alla performance della linea.

Alla fine dell'anno il peso della componente azionaria è di poco superiore al 24%, mentre il peso medio della componente obbligazionaria si attesta in area 63%. Quest'ultima è stata investita principalmente in titoli obbligazionari corporate Investment Grade ed in titoli di Stato globali.

Alla fine dell'esercizio circa il 58% della componente obbligazionaria era investito nell'Area Euro, mentre la componente azionaria era investita per circa il 42% nell'area geografica U.S.A. e per circa il 22% nell'Area Euro.

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

#### Tav. 1 – Investimenti per tipologia

<b>Obbligazionario (Titoli di debito)</b>				<b>63,01%</b>	<b>Azionario</b>	<b>24,26%</b>	
Titoli di Stato		<b>0,00%</b>	Titoli <i>corporate</i>		<b>0,00%</b>	OICR	<b>24,26%</b>
Emittenti Governativi	Sovranaz.		(tutti quotati o <i>investment grade</i> )				
<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>						

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

<b>Titoli di debito</b>	<b>63,01%</b>
Italia	8,42%
Altri Paesi dell'Area euro	36,46%
Altri Paesi dell'Unione Europea	1,69%
Stati Uniti	7,33%
Giappone	0,80%
Altri Paesi aderenti all'OCSE	7,42%
Paesi non aderenti all'OCSE	0,89%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>24,26%</b>
Italia	0,43%
Altri Paesi dell'Area euro	5,63%
Altri Paesi dell'Unione Europea	1,30%
Stati Uniti	10,26%
Giappone	0,40%
Altri Paesi aderenti all'OCSE	5,28%
Paesi non aderenti all'OCSE	0,95%

#### Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	11,52%
<i>Duration</i> media	n.d.
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	2,23%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio <sup>(*)</sup>	0,03

<sup>(\*)</sup> Il Turnover è l'indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio dei fondi interni/OICR, dato dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo interno/OICR, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota. Tale rapporto fornisce un'indicazione indiretta dell'incidenza dei costi di negoziazione sul fondo, anche derivanti da una gestione particolarmente attiva del portafoglio. A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto

il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

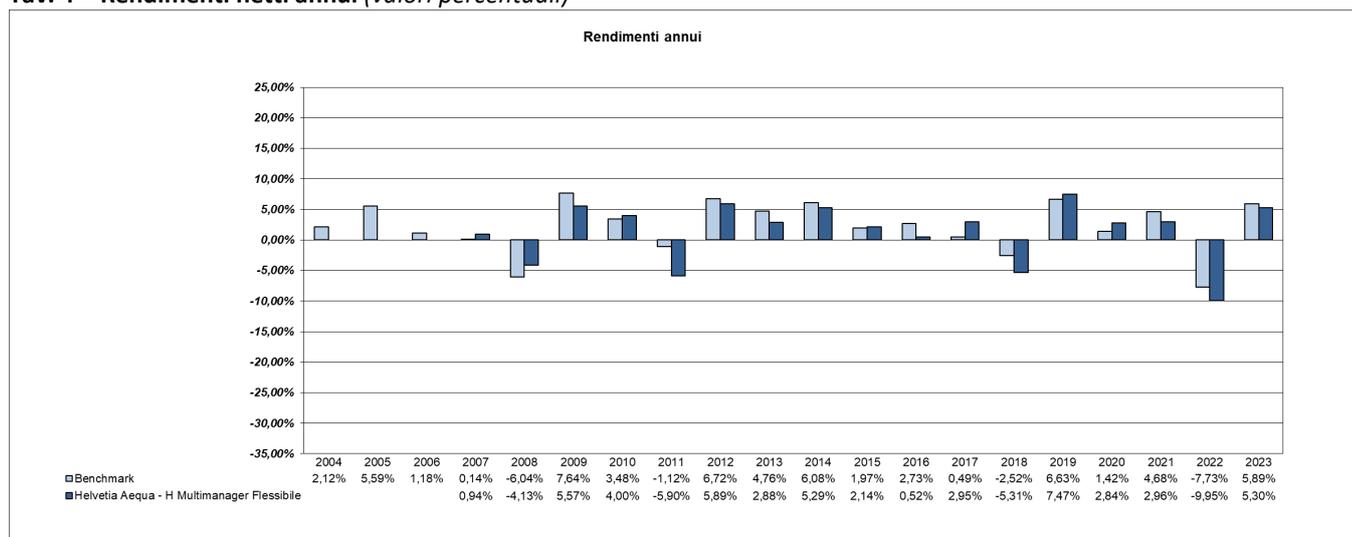
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito 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;
- ✓ il rendimento del comparto ed il benchmark sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.

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



**Benchmark:** 20,00% Money Market Euro, 20,00% Government Bond Short Term Eur, 30,00% Government Bond Mid/Long Term Eur, 5,00% Bond USD e 25,00% International 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, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

**Tav. 5 – TER**

	2021	2022	2023
<b>Oneri di gestione finanziaria:</b>	<b>1,50%</b>	<b>1,50%</b>	<b>1,50%</b>
– di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,50%	1,50%	1,50%
– di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,01%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,51%</b>	<b>1,51%</b>	<b>1,51%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>1,51%</b>	<b>1,51%</b>	<b>1,51%</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.

## FONDO INTERNO HELVETIA MULTIMANAGER EQUITY

Data di avvio dell'operatività del comparto:	02/05/2006
Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):	37.459.610,69

### Informazioni sulla gestione delle risorse

Il Fondo interno si caratterizza per una politica di investimento (quote ed azioni emesse da OICR esclusivamente azionari) attiva, volta a cogliere le occasioni che si presentano sui vari mercati in un'ottica di diversificazione dei rischi. La gestione dell'opzione Multimanager Global Equity è partita ad inizio maggio 2006. Il patrimonio della opzione è investito in fondi di importanti brand internazionali.

La gestione del Fondo interno e l'attuazione delle politiche d'investimento competono alla Compagnia, che vi provvede direttamente e nell'interesse dei partecipanti. Resta ferma la possibilità per la Compagnia di delegare la gestione a soggetti terzi abilitati che opereranno, in ogni caso, sulla base dei criteri di allocazione predefiniti dalla Compagnia stessa, alla quale dovrà comunque essere ricondotta la responsabilità della gestione.

Il rendimento netto del Fondo Interno è stato pari a 9,34% inferiore al benchmark pari a 11,82%.

Il fondo è stato per la più parte investito in strategie con focus sui mercati europei, americano e globale. La componente azionaria a fine esercizio ha un peso di oltre il 93% ed è stata diversificata per aree geografiche e per stili di gestione. Alla fine dell'esercizio oltre il 36% della componente azionaria era investita nell'area geografica U.S.A., mentre poco più del 24% nell'Area Euro.

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

#### Tav. 1 – Investimenti per tipologia

<b>Obbligazionario (Titoli di debito)</b>				<b>0,01%</b>	<b>Azionario</b>	<b>93,56%</b>	
Titoli di Stato		<b>0,01%</b>	Titoli <i>corporate</i>		<b>0,00%</b>	<b>OICR</b>	<b>93,56%</b>
Emittenti Governativi	Sovranaz.		(tutti quotati o <i>investment grade</i> )		<b>0,00%</b>		
<b>0,00%</b>	<b>0,01%</b>						

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

<b>Titoli di debito</b>	<b>0,01%</b>
Italia	0,00%
Altri Paesi dell'Area euro	0,00%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,00%
Stati Uniti	0,00%
Giappone	0,00%
Altri Paesi aderenti all'OCSE	0,01%
Paesi non aderenti all'OCSE	0,00%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>93,56%</b>
Italia	1,76%
Altri Paesi dell'Area euro	22,85%
Altri Paesi dell'Unione Europea	5,97%
Stati Uniti	34,10%
Giappone	2,34%
Altri Paesi aderenti all'OCSE	19,16%
Paesi non aderenti all'OCSE	7,39%

#### Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	5,50%
<i>Duration</i> media	n.d.
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	12,45%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio <sup>(*)</sup>	0,04

<sup>(\*)</sup> Il Turnover è l'indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio dei fondi interni/OICR, dato dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo interno/OICR, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota. Tale rapporto fornisce un'indicazione indiretta dell'incidenza dei costi di negoziazione sul fondo, anche derivanti da una gestione particolarmente attiva del portafoglio. A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

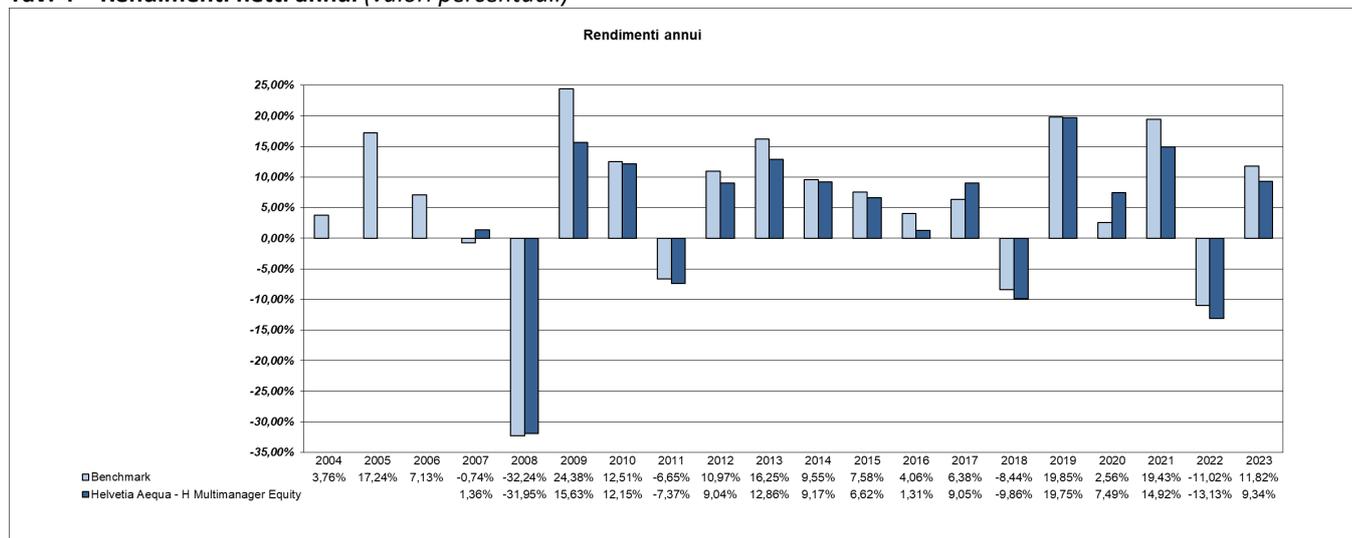
## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito 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*;
- ✓ il rendimento del comparto ed il *benchmark* sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.

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



**Benchmark:** 50,00% European Equity Market, 35,00% US Equity Market, 10,00% Asia – Pacific Equity Market e 5,00% Emerging Equity Market



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

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

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

**Tav. 5 – TER**

	2021	2022	2023
<b>Oneri di gestione finanziaria:</b>	<b>1,81%</b>	<b>1,80%</b>	<b>1,80%</b>
– di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,80%	1,80%	1,80%
– di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,00%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,81%</b>	<b>1,80%</b>	<b>1,81%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>1,81%</b>	<b>1,80%</b>	<b>1,81%</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.



## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 27/03/2024)

### Parte II 'Le informazioni integrative'

Helvetia Vita S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

#### Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (in vigore dal 28/03/2024)

##### Il soggetto istitutore/gestore

Helvetia Vita S.p.A. - Compagnia Italo Svizzera di Assicurazioni sulla Vita S.p.A. è una società per azioni, con sede legale e operativa in via G. B. Cassinis, 21 – 20139 Milano, facente parte del Gruppo Assicurativo Helvetia.

La Compagnia è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa diretta sulla vita con provvedimento ISVAP (oggi IVASS) n. 1979 del 4 dicembre 2001 pubblicato su G.U. del 12/12/2001 n. 288 per i Rami I, III e VI e con Provv. ISVAP (oggi IVASS) n. 2364 del 15 luglio 2005 per i Rami V e VI, di cui all'art. 2, comma 1, d.lgs. 7 settembre 2005, n. 209.

Il capitale sottoscritto e interamente versato è pari ad euro 47.594.000.

Il principale ed unico azionista è la Società Helvetia Versicherungen AG.

Il **Consiglio di amministrazione**, in carica fino all'approvazione del bilancio 2024, è così composto:

Markus Johannes Gempeler ( <i>Presidente</i> )	Nato a Oberuzwil San Gallo (Svizzera), il 27.06.1961
Roberto Lecciso ( <i>Amministratore Delegato</i> )	Nato a Lecce, il 25.08.1960
Michelangelo Avello ( <i>Consigliere Delegato</i> )	Nato a Milano, il 02.03.1962
Arkadiusz Marek Bandosz ( <i>Consigliere</i> )	Nato a Poznan (Polonia), il 31.05.1961
Simona Parise ( <i>Consigliere</i> )	Nata ad Arzignano (VI), il 28.05.1968
Lüscher Hammerli Annelise ( <i>Consigliere</i> )	Nata a Tschugg (BE), il 01.05.1975
Beat Müller ( <i>Consigliere</i> )	Nato a Thun (Svizzera), l' 11.07.1964
Ornella Vicentini ( <i>Consigliere</i> )	Nata a Este (PD), il 14.12.1970

Il **Collegio dei sindaci**, in carica fino all'approvazione del bilancio 2025, è così composto:

Patrizia Paleologo Oriundi ( <i>Presidente</i> )	Nata a Milano, il 24.01.1957
Alfredo Dovera ( <i>Sindaco effettivo</i> )	Nato a Milano, il 10.08.1949
Gianluca Donnini ( <i>Sindaco effettivo</i> )	Nato a Paderno Dugnano (MI), il 06.04.1971
Marco Napoli Mulieri ( <i>Sindaco supplente</i> )	Nato a Napoli, l' 8.04.1974
Alberto Nobolo ( <i>Sindaco supplente</i> )	Nato a Milano, il 14.06.1950

##### Il Responsabile

Responsabile di Helvetia Aequa: Dott. Paolo Nicoli, nato a Roma il 13/01/1962.

Data di nomina del Consiglio di Amministrazione: 14 dicembre 2021. Durata della carica: 01/01/2022 – 31/12/2024.

##### La gestione amministrativa

La gestione amministrativa è attuata da Previnet S.p.A. con sede in Preganziol – Località Borgo Verde (TV) Via Enrico Forlanini, 24.

## I gestori delle risorse

La gestione delle risorse finanziarie di Helvetia Aequa è effettuata direttamente da Helvetia Vita S.p.A., soggetto istitutore del PIP.

## L'erogazione delle rendite

L'erogazione della pensione, sotto forma di rendita, è effettuata da Helvetia Vita S.p.A..

## La revisione legale dei conti

Per gli anni 2022-2030 la revisione contabile del rendiconto della Gestione interna separata HV Previrend e dei Fondi interni Helvetia Multimanager Flessibile e Helvetia Multimanager Equity è affidata alla società KPMG S.p.A., con sede in Milano, via Vittor Pisani, 25. Il giudizio sul bilancio di esercizio della Compagnia è effettuato dalla società KPMG S.p.A., con sede in Milano, via Vittor Pisani 25 per gli esercizi dal 2021 al 2029.

## La raccolta delle adesioni

La raccolta delle adesioni avviene mediante i seguenti soggetti:

- Helvetia Vita S.p.A.: la raccolta è curata direttamente da dipendenti di Helvetia Vita S.p.A., da agenti e brokers;
- Solidarietà e Finanza, SIM, che vi provvede per il tramite dei propri promotori finanziari nei confronti degli Aderenti.

L'elenco dettagliato degli agenti con mandato e dei brokers è presente nell'apposita sezione del sito internet della Compagnia ([www.helvetia.it](http://www.helvetia.it)).



## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 27/03/2024)

### Appendice

#### 'Informativa sulla sostenibilità'

Helvetia Vita S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

#### COMPARTO HV Previrend

#### COMPARTO Helvetia Multimanager Flessibile

#### COMPARTO Helvetia Multimanager Equity

(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?

Il Regolamento si pone l'obiettivo di armonizzare la disciplina sulla trasparenza per i partecipanti ai mercati finanziari (comprese le imprese di assicurazioni) per quanto riguarda l'integrazione dei rischi di sostenibilità, nel contempo disciplinando la considerazione degli effetti negativi per la sostenibilità nei processi e nella comunicazione delle informazioni, relative ai prodotti finanziari.

Si

All'interno della strategia d'investimento del prodotto vengono considerati anche i rischi di sostenibilità (ai sensi dell'art. 2 del SFDR, per "rischio di sostenibilità" si intende un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dell'investimento) ai sensi dell'art. 6 del Regolamento. A tal riguardo si precisa che nei casi più gravi il verificarsi di un evento negativo legato ai fattori ambientali/sociali e/o di governance potrebbe anche comportare la riduzione a zero del rendimento dell'investimento.

L'integrazione dei predetti rischi avviene attraverso l'utilizzo dell'Helvetia Sustainability Risk Framework; per maggiori informazioni si rimanda al sito web istituzionale (Link).

Inoltre, Helvetia Vita S.p.A. svolge un'analisi delle performance e degli impatti ESG (Environmental, Social and Corporate Governance), anche in considerazione del rispetto dei principi dell'UN Global Compact (UNGC). Tali informazioni vengono fornite dal data provider specializzato esterno MSCI.

Nello stipulare contratti con gli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR), in particolare in sede di selezione dei gestori di fondi, Helvetia Vita S.p.A. prende in considerazione l'integrazione dell'analisi finanziaria con quella sui rischi di sostenibilità, in coerenza con le specifiche del proprio Sustainability Risk Framework.

I rischi di sostenibilità sono particolarmente rilevanti perché potrebbero avere un effetto diretto sulla redditività aziendale e sui rendimenti dell'investimento o avere un effetto indiretto a livello di rischio reputazionale.

Pertanto, in accordo alle Linee guida di investimento del Gruppo Helvetia, viene adottato il seguente approccio.

Vengono identificati gli emittenti con una maggiore esposizione alle tematiche ESG, attraverso un'analisi complementare alla tradizionale analisi del rischio finanziario, sulla base di una "lista di titoli sotto osservazione" aggiornata almeno trimestralmente, che indica emittenti particolarmente controversi, monitorati al fine di un'eventuale esclusione dall'universo investibile. Questa lista viene approvata da uno specifico "Comitato per gli investimenti responsabili", istituito presso la Società Casamadre, e validata dal "Comitato Investimenti/ALM" di Helvetia Vita S.p.A., al fine di mitigare/attenuare l'impatto dei rischi di sostenibilità.

In particolare, gli investimenti sono considerati a maggior rischio, in riferimento ai fattori ESG, se gli emittenti:

- producono o utilizzano armi o parti essenziali di queste, in violazione a principi umanitari fondamentali attraverso un normale utilizzo (bombe a grappolo, mine terrestri antiuomo, ecc.);
- producono o utilizzano carbone ad uso termico;
- sono coinvolti in violazioni gravi o sistematiche dei diritti umani;
- sono coinvolti in gravi danni ambientali;
- sono implicati in casi di grave corruzione.



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

No

Il presente prodotto finanziario non prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.



**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)*