Helvetia Pensione Sicura New – Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo – fondo pensione

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il N. 5063

Helvetia Vita S.p.A. - Helvetia Compagnia Italo Svizzera di Assicurazioni sulla Vita S.p.A.
Gruppo Helvetia

SEZIONE III - INFORMAZIONI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

(aggiornate al 31/12/2016)

GESTIONE INTERNA SEPARATA HV PREVIREND

Data di avvio dell'operatività della gestione:	01/01/2007
Patrimonio netto al 31.12.2016 (in Euro	70.990.889

Informazioni sulla gestione delle risorse

Le risorse sono interamente gestite da Helvetia Vita S.p.A. - Compagnia Italo Svizzera di Assicurazioni sulla Vita S.p.A.

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" (cfr. la descrizione della politica di gestione contenuta nella Sezione II **'Caratteristiche della forma pensionistica complementare'**).

Le tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2016.

Investimento per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario: 86,84%				Azionario: 4,90%
Titoli di Stato: 76,32%		Corporate: 10,02%	OICR: 0,50%	OICR: 4,90%
Emittenti Governativi	Sovranazionali			
74,88%	1,44%			

Investimento per area geografica

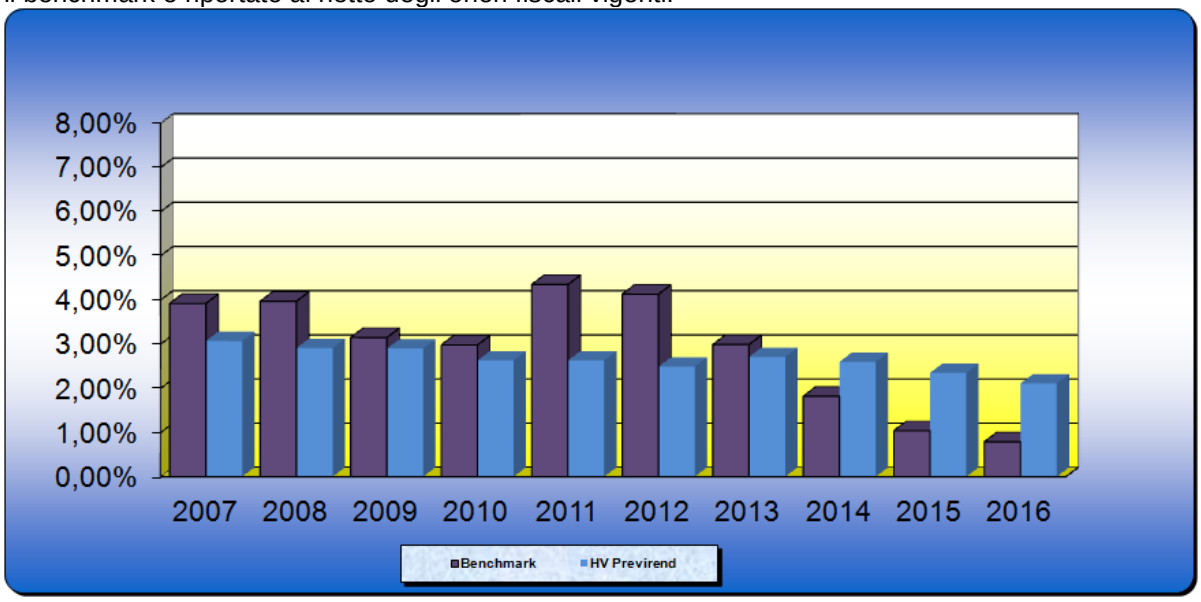
VOCE	IMPORTO (Euro)	PERCENTUALE
Titoli di debito		
Italia	48.597.908	74,62%
Altri Paesi dell'Area Euro	12.951.906	19,89%
Altri Paesi dell'Unione Europea	76.240	0,12%
Stati Uniti	359.760	0,55%
Giappone	8.000	0,01%
Altri Paesi aderenti all'OCSE	64.400	0,10%
Paesi non aderenti all'OCSE	32.880	0,05%
TOTALE	**62.091.094**	**95,34%**
Titoli di capitale		
Italia	85.030	0,13%
Altri Paesi dell'Area Euro	1.775.832	2,72%
Altri Paesi dell'Unione Europea	32.217	0,05%
Stati Uniti	1.131.153	1,74%
Giappone	-	-
Altri Paesi aderenti all'OCSE	3.367	0,01%
Paesi non aderenti all'OCSE	8.867	0,01%
TOTALE	**3.036.466**	**4,66%**

Altre informazioni rilevanti

	VALORE
Liquidità (in % del patrimonio)	8,26%
OICR (in % del patrimonio)	5,40%
Duration media	9,02%
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,00%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio[1]	0,12%

[1] 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.
Si segnala che un livello di Turnover di 0,1 significa che il 10 per cento del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento.
Pertanto a parità di altre condizioni, elevati livelli di Turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.
AVVERTENZA: a partire dall'anno 2011 la modalità di calcolo dell'indicatore è stata uniformata alle disposizioni emanate dalla COVIP.

ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO
Si precisa che:
- i dati di rendimento del comparto già includono i costi gravanti direttamente sugli aderenti;
- i rendimenti del comparto risentono degli oneri gravanti sul patrimonio stesso, che invece non sono contenuti nell'andamento del benchmark e degli oneri fiscali;
- il benchmark è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.



Attenzione: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

Rendimento medio annuo composto in %

PERIODO	COMPARTO	BENCHMARK
3 anni (2014 – 2016)	2,35%	1,22%
5 anni (2012 – 2016)	2,45%	2,15%
10 anni (2007 – 2016)	2,64%	2,91%

Volatilità storica

PERIODO	COMPARTO*	BENCHMARK**
3 anni (2014 – 2016)	0,08%	0,60%
5 anni (2012 – 2016)	0,19%	0,91%
10 anni (2007 – 2016)	n.d.	0,97%

***** Calcolata moltiplicando la volatilità del comparto (determinata come deviazione standard dei tassi annuali certificati per la gestione interna separata) con il rispettivo rendimento medio annuo composto di cui alla tabella precedente**.**

** Calcolata moltiplicando la volatilità del benchmark (determinata come deviazione standard dei tassi mensili utilizzati ai fini del calcolo dei dati relativi al benchmark) con il rispettivo rendimento medio annuo composto di cui alla tabella precedente.

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. Viene inoltre data evidenza dell'incidenza media sul patrimonio del comparto degli oneri posti direttamente a carico degli aderenti.

Gestione separata HV Previrend – TER

	2014	**2015**	**2016**
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti	0,75%	0,75%	0,75%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,05%	0,09%	0,06%
TOTALE PARZIALE	**0,80%**	**0,84%**	**0,81**%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,20%	0,01%	0,14%
TOTALE GENERALE	**1,00%**	**0,85%**	**0,95**%

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

Mod. LFP/14 – Ed. 07/2017

Helvetia Vita S.p.A. - Compagnia Italo Svizzera di Assicurazioni sulla Vita S.p.A.

Sede Legale e Operativa
Via G. B. Cassinis, 21 – 20139 Milano
Tel. 02 53. 51.1 – Fax 02 53.72.89
E-mail PEC: helvetiavita@actaliscertymail.it
www.helvetia.it

Capitale Sociale € 47.594.000 i.v.
Num. Iscriz. del Reg. delle Imprese di Milano, C.F. e P.I. 03215010962 – R.E.A. n. 1882793
Iscriz. Albo Imprese di Ass. n. 1.00142
Iscrizione Albo Gruppi Assicurativi. n. d'ordine 031
Società soggetta alla Direzione ed al Coordinamento della Helvetia Compagnia Svizzera d'Assicurazioni SA, Rappresentanza Generale e Direzione per l'Italia
Società con unico Socio
Imp. Autor. all'eser. delle ass. sulla Vita con Provv. ISVAP n. 1979 del 4 dicembre 2001 (G.U. del 12/12/2001 n. 288)