



## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 17/05/2023)

### 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 18/05/2023)

##### Che cosa si investe

Il finanziamento avviene mediante il versamento dei tuoi contributi.

Se sei un lavoratore dipendente il finanziamento può avvenire mediante conferimento dei flussi di TFR (trattamento di fine rapporto) in maturazione. Se sei un lavoratore dipendente del settore privato puoi anche versare solo il TFR.

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

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 31.12.2022 (in euro):	152.261.603

#### 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 0,93% leggermente inferiore al benchmark pari al 2,14%. Per tutto il 2022 il portafoglio a reddito fisso in linea diretta è stato per la totalità investito in obbligazioni denominate in Euro. L'esposizione nel segmento corporate è cresciuta al 33%, la duration complessiva del portafoglio obbligazionario in linea diretta è diminuita a circa 7,6 anni. La componente azionaria a valori di mercato a fine esercizio è pari a circa il 2% del totale degli attivi, ed il valore dell'investimento indiretto nel comparto immobiliare sale in area 6,2%.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2022.

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

Obbligazionario (Titoli di debito)		90,46%	Azionario	8,68%			
Titoli di Stato	56,54%	Titoli <i>corporate</i>	33,92%	OICR	0,00%	OICR	8,68%
Emittenti Governativi	Sovranaz.	(tutti quotati o <i>investment grade</i> )					
55,88%	0,66%						

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

Titoli di debito	90,46%
Italia	59,51%
Altri Paesi dell'Area euro	27,40%
Altri Paesi dell'Unione Europea	3,41%
Stati Uniti	9,68%
Giappone	0,00%
Altri Paesi aderenti all'OCSE	0,00%
Paesi non aderenti all'OCSE	0,00%
Titoli di capitale	8,68%
Italia	14,01%
Altri Paesi dell'Area euro	69,70%
Altri Paesi dell'Unione Europea	9,57%
Stati Uniti	6,72%
Giappone	0,00%
Altri Paesi aderenti all'OCSE	0,00%
Paesi non aderenti all'OCSE	0,00%

#### Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	0,86%
<i>Duration</i> media	8,11
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio (*)	0,10

(\*) 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.

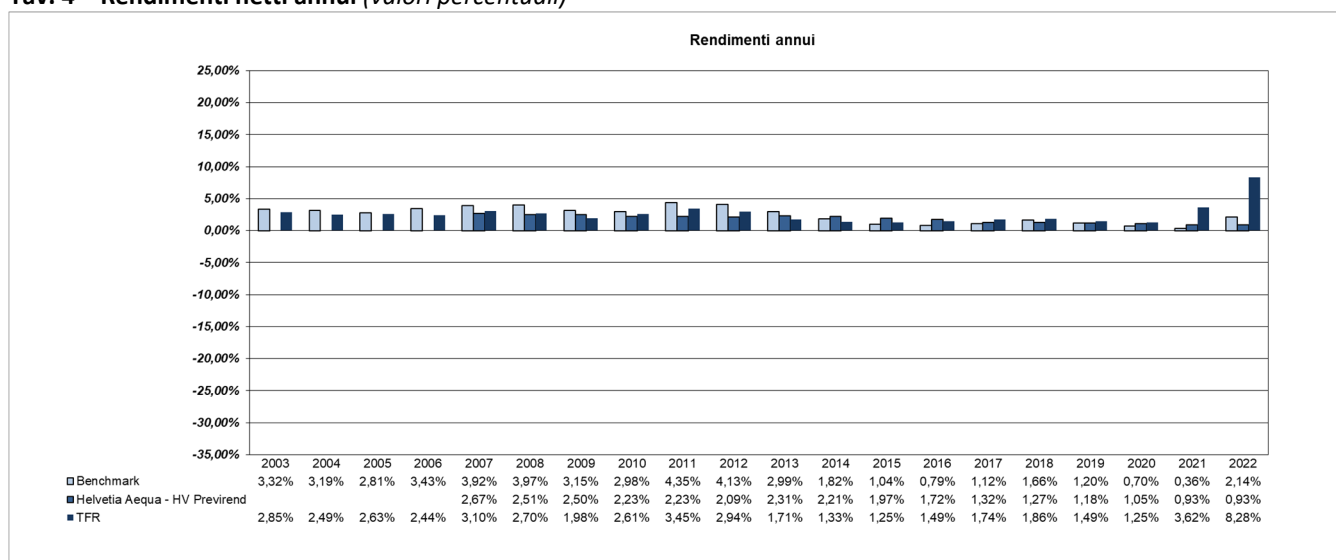
## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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**

	2020	2021	2022
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti	1,20%	1,20%	1,20%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,03%	0,03%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,23%</b>	<b>1,23%</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>1,23%</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 31.12.2022 (in euro):	19.061.181

### 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 -9,95% inferiore al benchmark pari a -7,73%.

Sia la componente azionaria sia la componente obbligazionaria hanno contribuito negativamente alla performance della linea. Nel corso dell'anno il peso medio dell'azionario è stato di poco inferiore al 24%, mentre il peso medio della componente obbligazionaria è stato di circa il 62%. Quest'ultima è stata investita principalmente in titoli obbligazionari corporate Investment Grade ed in titoli di Stato globali.

Alla fine dell'esercizio circa il 66% 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 25% nell'Area Euro.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2022.

#### Tav. 1 – Investimenti per tipologia

<b>Obbligazionario (Titoli di debito)</b>				<b>61,00%</b>	<b>Azionario</b>	<b>23,79%</b>	
Titoli di Stato		<b>0,00%</b>	Titoli <i>corporate</i>		<b>0,00%</b>	OICR	<b>23,79%</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>61,00%</b>
Italia	7,55%
Altri Paesi dell'Area euro	32,74%
Altri Paesi dell'Unione Europea	2,16%
Stati Uniti	6,65%
Giappone	0,83%
Altri Paesi aderenti all'OCSE	9,77%
Paesi non aderenti all'OCSE	1,31%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>23,79%</b>
Italia	0,25%
Altri Paesi dell'Area euro	5,67%
Altri Paesi dell'Unione Europea	1,22%
Stati Uniti	10,00%
Giappone	0,43%
Altri Paesi aderenti all'OCSE	4,38%
Paesi non aderenti all'OCSE	1,83%

#### Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	14,15%
<i>Duration</i> media	n.d.
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	2,90%
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.

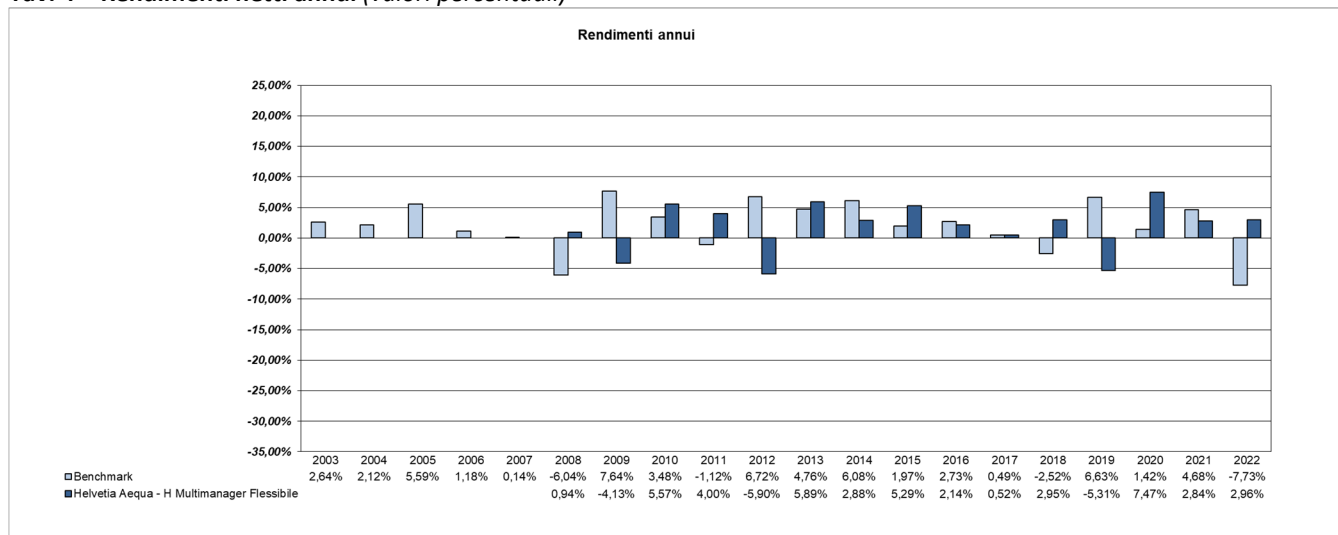
## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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:** 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**

	2020	2021	2022
<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	0,00%	0,01%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,50%</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>1,50%</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 31.12.2022 (in euro):	26.577.957

### 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 -13,13% inferiore al benchmark pari a -11,02%.

Il Fondo è stato per la più parte investito in strategie con focus sui mercati europei, americano e globale. La componente azionaria ha avuto un peso medio del 91% 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 26% nell'Area Euro. L'esposizione diretta a fondi in valuta è diminuita nel corso dell'esercizio, per assestarsi a fine anno in area 14%.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2022.

#### Tav. 1 – Investimenti per tipologia

<b>Obbligazionario (Titoli di debito)</b>				<b>0,00%</b>	<b>Azionario</b>	<b>91,80%</b>
Titoli di Stato		<b>0,00%</b>	Titoli <i>corporate</i>	<b>0,00%</b>	OICR	<b>91,80%</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>0,00%</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	0,00%
Paesi non aderenti all'OCSE	0,00%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>91,80%</b>
Italia	1,16%
Altri Paesi dell'Area euro	23,12%
Altri Paesi dell'Unione Europea	6,06%
Stati Uniti	33,23%
Giappone	1,97%
Altri Paesi aderenti all'OCSE	18,08%
Paesi non aderenti all'OCSE	8,19%

#### Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	7,30%
<i>Duration</i> media	n.d.
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	14,57%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio <sup>(*)</sup>	0,07

<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.

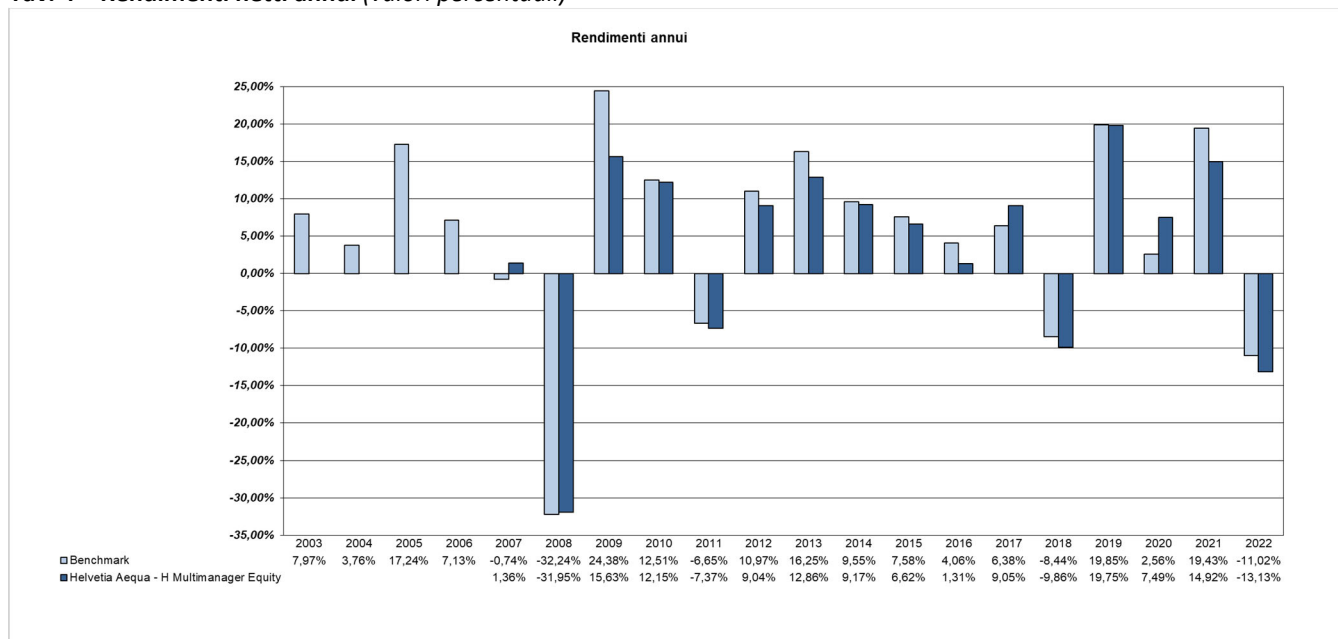
## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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**

	2020	2021	2022
<b>Oneri di gestione finanziaria:</b>	<b>1,80%</b>	<b>1,81%</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	0,00%	0,01%	0,00%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,80%</b>	<b>1,81%</b>	<b>1,80%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>1,80%</b>	<b>1,81%</b>	<b>1,80%</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 17/05/2023)

### 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 18/05/2023)

##### 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 Gemperle ( <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
Piero Martini ( <i>Consigliere</i> )	Nato a San Donà di Piave (VE), il 13.06.1973
Arkadiusz Marek Badosz ( <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

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)).