

Helvetia Aequa

PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO – FONDO PENSIONE
(Art. 13 del Decreto Legislativo 5 dicembre 2005, N. 252)

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il N. 5079

NOTA INFORMATIVA PER I POTENZIALI ADERENTI

depositata presso la COVIP il 26/10/2016

La presente Nota Informativa si compone delle seguenti quattro sezioni:

- Scheda sintetica
- Caratteristiche della forma pensionistica complementare
- Informazioni sull'andamento della gestione
- Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare

La presente Nota Informativa redatta da Helvetia Vita S.p.A. - Compagnia Italo Svizzera di Assicurazioni sulla Vita S.p.A. in conformità allo schema predisposto dalla COVIP, non è soggetta a preventiva approvazione da parte della COVIP medesima.

La Società Helvetia Vita S.p.A. - Compagnia Italo Svizzera di Assicurazioni sulla Vita S.p.A. si assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.

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

NOTA INFORMATIVA

Indice

SCHEDA SINTETICA

A. PRESENTAZIONE DI HELVETIA AEQUA – PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO – FONDO PENSIONE	4
A.1. Elementi di identificazione	4
A.2. Destinatari	4
A.3. Tipologia, natura giuridica e regime previdenziale	4
B. LA PARTECIPAZIONE ALLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE	5
C. SEDI E RECAPITI UTILI	5
D. TAVOLE DI SINTESI DELLE PRINCIPALI CARATTERISTICHE DEL PIANO PENSIONISTICO INDIVIDUALE – HELVETIA AEQUA	5
D.1. Contribuzione	5
D.2. Opzioni di investimento	5
D.3. Rendimenti storici	6
D.4. Spese nella fase di accumulo	7
D.5. Indicatore sintetico dei costi	8
 CARATTERISTICHE DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE	
A. INFORMAZIONI GENERALI	9
A.1. Lo scopo	9
A.2. La costruzione della pensione complementare	9
A.3. Il Responsabile	9
B. LA CONTRIBUZIONE	10
B.1. Il TFR	10
B.2. I contributi	11
C. L'INVESTIMENTO E I RISCHI CONNESSI	11
C.1. Indicazioni generali	11
C.2. Opzioni di investimento	12
C.3. Modalità di impiego dei contributi	14
D. LE PRESTAZIONI PENSIONISTICHE	15
D.1. Prestazioni pensionistiche	15
D.2. Prestazione erogata in forma di rendita – pensione complementare	16
D.3. Prestazione erogata in forma di capitale – liquidazione del capitale	17

E. LE PRESTAZIONI NELLA FASE DI ACCUMULO	17
E.1. Anticipazioni e Riscatti	17
E.2. Prestazione in caso di decesso prima del pensionamento	18
E.3. Trasferimento della posizione individuale	18
F. I COSTI	18
F.1. Costi nella fase di accumulo	18
F.2. Costi nella fase di erogazione della rendita	19
G. IL REGIME FISCALE	20
G.1. I contributi	20
G.2. I rendimenti	20
G.3. Le prestazioni	21
H. ALTRE INFORMAZIONI	21
H.1. Adesione	21
H.2. Valorizzazione dell'investimento	21
H.3. Comunicazioni agli iscritti	23
H.4. Progetto esemplificativo	23
H.5. Reclami	23

INFORMAZIONI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

SOGGETTI COINVOLTI NELLA ATTIVITA' DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

MODULO DI ADESIONE



SCHEDA SINTETICA

(dati aggiornati al 25/10/2016)

La presente Scheda sintetica costituisce parte integrante della Nota informativa. Essa è redatta al fine di facilitare il confronto tra le principali caratteristiche di HELVETIA AEQUA rispetto ad altre forme pensionistiche complementari.

Per assumere la decisione relativa all'adesione, tuttavia, è necessario conoscere tutte le condizioni di partecipazione.

Prima di aderire, prendi dunque visione dell'intera Nota informativa, del Regolamento e delle Condizioni generali di contratto.

Nel caso in cui in tali documenti siano utilizzate terminologie differenti e vi siano evidenti difficoltà interpretative prevale comunque quanto riportato nel Regolamento e relativi allegati.

A. PRESENTAZIONE DI HELVETIA AEQUA – PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO – FONDO PENSIONE**A.1. Elementi di identificazione**

HELVETIA AEQUA, piano individuale pensionistico di tipo assicurativo – fondo pensione è una forma di previdenza per l'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio, disciplinata dal D. lgs. 5 dicembre 2005, n. 252 (di seguito Decreto).

HELVETIA AEQUA è stato istituito da Helvetia Vita S.p.A. - Compagnia Italo Svizzera di Assicurazioni sulla Vita S.p.A. (di seguito Compagnia), Compagnia di assicurazione appartenente al Gruppo Assicurativo Helvetia, ed è iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5079.

A.2. Destinatari

HELVETIA AEQUA è rivolto a tutti coloro che intendono costruire un piano di previdenza complementare su base individuale.

A.3. Tipologia, natura giuridica e regime previdenziale

HELVETIA AEQUA è una forma pensionistica individuale attuata mediante contratti di assicurazione sulla vita, operante in regime di contribuzione definita (l'entità della prestazione pensionistica è determinata in funzione della contribuzione effettuata e dei relativi rendimenti). Le risorse di HELVETIA AEQUA costituiscono patrimonio separato e autonomo all'interno della Compagnia stessa.

B. LA PARTECIPAZIONE ALLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

L'adesione è libera e volontaria. La partecipazione alle forme pensionistiche complementari disciplinate dal D. lgs. 5 dicembre 2005, n. 252, consente all'Aderente di beneficiare di un **trattamento fiscale di favore** sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

La Nota informativa, il Regolamento e le Condizioni generali di contratto sono resi disponibili gratuitamente nell'apposita sezione del sito internet della Compagnia e presso i soggetti incaricati del collocamento.

Con le stesse modalità, sono resi disponibili il Documento sul regime fiscale, il Documento sulle anticipazioni e ogni altra informazione generale utile all'Aderente.

Può essere richiesta alla Compagnia la spedizione dei suddetti documenti.

N.B: Le principali disposizioni che disciplinano il funzionamento del piano pensionistico e il rapporto tra la Compagnia e l'Aderente sono contenute nel Regolamento e nelle Condizioni generali di contratto, dei quali ti raccomandiamo pertanto la lettura.

C. SEDI E RECAPITI UTILI

Sito Internet	www.helvetia.it
Indirizzo e-mail	previdenza@helvetia.it
Tel.	+39.02.53.51.1 – +39. 02.57.43.86.24
Fax.	+39.02 53.51.352
Sede legale e operativa	Via G. B. Cassinis 21, 20139 Milano

Con riferimento ai reclami v. sezione **'Caratteristiche della forma pensionistica complementare'** al punto H.5.

D. TAVOLE DI SINTESI DELLE PRINCIPALI CARATTERISTICHE DEL PIANO PENSIONISTICO INDIVIDUALE – HELVETIA AEQUA

D.1. Contribuzione

La misura e la periodicità di contribuzione (annuale, semestrale, quadrimestrale, trimestrale, bimestrale o mensile) sono scelte liberamente dall'Aderente al momento dell'adesione e possono essere successivamente variate.

I contributi sono definiti in cifra fissa. Nel corso dell'anno sono consentiti versamenti aggiuntivi.

L'Aderente ha facoltà di modificare l'importo e/o la frequenza dei versamenti.

Il lavoratore dipendente può contribuire al piano pensionistico individuale - HELVETIA AEQUA versando il flusso di TFR. In questo caso il versamento avviene per il tramite dei datori di lavoro. Coloro che al 28 aprile 1993 già erano iscritti a forme di previdenza obbligatoria possono, in alcuni casi, limitare il versamento del TFR a una quota dello stesso.

Per maggiori informazioni v. sezione **'Caratteristiche della forma pensionistica complementare'**.

D.2. Opzioni di investimento

Denominazione	HV Previrend
Tipologia	Gestione interna separata
Finalità	La gestione interna separata 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.

Orizzonte temporale	Breve/medio periodo (fino a 10 anni)
Grado di rischio	Basso
Garanzia	SI

Denominazione	Helvetia Multimanager Flessibile
Tipologia	Fondo interno
Finalità	Conseguimento di una redditività significativa nel lungo periodo attraverso investimenti orientati al comparto azionario e a quello obbligazionario, con la possibilità che vi sia variabilità dei risultati nel tempo.
Orizzonte temporale	Medio/lungo periodo (oltre i 5 anni)
Grado di rischio	Medio
Garanzia	NO

Denominazione	Helvetia Multimanager Equity
Tipologia	Fondo interno
Finalità	Conseguimento di una redditività significativa nel lungo periodo attraverso investimenti orientati esclusivamente al comparto azionario. Data la presente tipologia di investimento, i risultati possono essere variabili nel tempo.
Orizzonte temporale	Medio/lungo periodo (oltre i 5 anni)
Grado di rischio	Molto-Alto
Garanzia	NO

Combinazione mista: combinazione delle tre precedenti opzioni di investimento. L'Aderente può scegliere 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.

D.3. Rendimenti storici

Opzioni di investimento	Rendimenti Storici					Rendimento medio annuo composto degli ultimi 5 anni (%)
	2011	2012	2013	2014	2015	
HV Previrend	2,50%	2,35%	2,60%	2,60%	2,30%	2,47%
Helvetia Multimanager Flessibile	-6,62%	6,62%	3,24%	6,45%	2,62%	2,34%

Helvetia Multimanager Equity	-8,28%	10,16%	14,45%	11,46%	8,27%	6,89%
------------------------------------	--------	--------	--------	--------	-------	-------

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

D.4. Spese nella fase di accumulo

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
Spese di adesione	Non previste.
Spese da sostenere durante la fase di accumulo:	
Direttamente a carico dell'Aderente	Non previste.
Indirettamente a carico dell'Aderente ⁽¹⁾	<p>Gestione interna separata HV Previrend</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ commissione annua di gestione pari a 1,20% se il rendimento della gestione interna separata è pari o superiore all'1,50%; oppure ■ 80% del rendimento della gestione interna separata se questo è inferiore all'1,50%. <p>Fondi interni</p> <p>E' prevista una commissione annua di gestione diversificata in funzione del fondo interno:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ 1,50%, per il fondo "Helvetia Multimanager Flessibile"; ■ 1,80%, per il fondo "Helvetia Multimanager Equity".

⁽¹⁾ Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio della gestione interna separata e dei fondi interni possono gravare unicamente le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse degli Aderenti, imposte e tasse, oneri di negoziazione derivanti dall'attività di impiego delle risorse, contributo di vigilanza dovuto alla COVIP ai sensi di legge, compenso del responsabile del PIP, per la parte di competenza del comparto.

Spese da sostenere per l'esercizio di prerogative individuali ⁽²⁾	
Anticipazione	Non previste
Trasferimento da altra forma pensionistica complementare	Non previste
Trasferimento verso altra forma pensionistica complementare	Non previste
Riscatto	Non previste
Reintegro Anticipazioni	Non previste
Riallocazione della posizione individuale	Non previste
Riallocazione del flusso contributivo	Non previste

⁽²⁾ Sono prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione.

Per maggiori informazioni v. sezione 'Caratteristiche della forma pensionistica complementare'.

D.5. Indicatore sintetico dei costi

Età al momento dell'adesione: 30 anni Maschio ⁽¹⁾				
Indicatore sintetico dei costi ⁽²⁾	Anni di permanenza			
Opzione di investimento	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
"HV Previrend" (profilo di rischio basso con garanzia)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%
"Helvetia Multimanager Flessibile" (Profilo di rischio medio)	1,56%	1,56%	1,56%	1,56%
"Helvetia Multimanager Equity" (Profilo di rischio molto - alto)	1,87%	1,87%	1,87%	1,87%

L'Indicatore Sintetico dei Costi non varia in funzione dell'età dell'Aderente.

N.B.: L'indicatore sintetico dei costi rappresenta 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 4,00% (**v. sezione "Caratteristiche della forma pensionistica complementare"**).

⁽¹⁾ Ipotesi di età diverse al momento dell'adesione non mutano la presente tabella.

⁽²⁾ L'indicatore include il costo per la garanzia di rendimento.

Attenzione: 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.



CARATTERISTICHE DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

A. INFORMAZIONI GENERALI

Perché sottoscrivere una pensione complementare

Dotandoti di un piano di previdenza complementare hai oggi l'opportunità di incrementare il livello della tua futura pensione. In Italia, come in molti altri paesi, il sistema pensionistico di base è in evoluzione: si vive infatti sempre più a lungo, l'età media della popolazione aumenta e il numero dei pensionati è in crescita rispetto a quello delle persone che lavorano. Cominciando prima possibile a costruirti una 'pensione complementare', puoi integrare la tua pensione di base e così mantenere un tenore di vita analogo a quello goduto nell'età lavorativa.

Lo Stato favorisce tale scelta consentendo, a chi si iscrive a una forma pensionistica complementare, di godere di particolari **vantaggi** fiscali sul risparmio ad essa destinato (v. paragrafo **G. "Il regime fiscale"**).

A.1. Lo scopo

HELVETIA AEQUA ha lo scopo di consentirti di percepire una **pensione complementare** ('rendita') che si aggiunge alle prestazioni del sistema pensionistico obbligatorio.

A tal fine la Compagnia provvede alla raccolta dei contributi e alla gestione delle risorse, nel tuo esclusivo interesse e secondo le indicazioni di investimento che tu stesso fornirai scegliendo ciò che HELVETIA AEQUA ti offre.

A.2. La costruzione della pensione complementare

Dal momento del primo versamento inizia a formarsi la tua **posizione individuale** (cioè, il tuo capitale personale), che tiene conto, in particolare, dei versamenti effettuati e dei rendimenti a te spettanti.

Durante tutta la c.d. '**fase di accumulo**', cioè il periodo che intercorre da quando effettui il primo versamento a quando andrai in pensione, la 'posizione individuale' rappresenta quindi la somma da te accumulata tempo per tempo.

Al momento del pensionamento, la posizione individuale costituirà la base per il calcolo della pensione complementare, che ti verrà erogata nella c.d. '**fase di erogazione**', cioè per tutto il resto della tua vita.

La posizione individuale è inoltre la base per il calcolo di tutte le altre prestazioni cui tu hai diritto, anche prima del pensionamento (v. paragrafo **E. Le prestazioni nella fase di accumulo**).

Le modalità di costituzione della posizione individuale sono indicate nella Parte III del Regolamento.

A.3. Il Responsabile

La struttura organizzativa di HELVETIA AEQUA prevede la presenza di un '**Responsabile**', che è una figura appositamente preposta a verificare che la gestione del piano sia svolta nell'interesse esclusivo degli iscritti. Il Responsabile è dotato di requisiti professionali qualificati ed è tenuto a operare in condizioni di indipendenza rispetto alla Compagnia.

I requisiti e le competenze del Responsabile sono contenute nell'apposito Allegato al **Regolamento**.
Per informazioni sull'attuale Responsabile consulta la sezione 'Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare'.

B. LA CONTRIBUZIONE

Quanto e come si versa

Il finanziamento di HELVETIA AEQUA avviene mediante il versamento di contributi.

Se sei un lavoratore dipendente, in aggiunta o in alternativa a tali contributi puoi versare il **TFR (Trattamento di fine rapporto)**.

Se al 28 aprile 1993 già eri iscritto a una forma di previdenza obbligatoria e non intendi versare l'intero flusso annuo di TFR, puoi decidere di contribuire con una minor quota, almeno pari a quella eventualmente fissata dal contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che disciplina il tuo rapporto di lavoro o, in mancanza, almeno pari al 50%, con possibilità di incrementarla successivamente.

Le caratteristiche della contribuzione sono indicate nella Scheda sintetica, paragrafo D.1 '**Contribuzione**'.

B.1. Il TFR

Per i lavoratori dipendenti, come è noto, il TFR viene accantonato nel corso di tutta la durata del rapporto di lavoro e ti viene erogato al momento della cessazione del rapporto stesso. L'importo accantonato ogni anno è pari al 6,91% della retribuzione lorda.

Il TFR si rivaluta nel tempo in una misura definita dalla legge, pari al 75% del tasso di inflazione più 1,5 punti percentuali (esempio, se nell'anno il tasso di inflazione è stato pari al 2%, il tasso di rivalutazione del TFR per quell'anno sarà: $2\% \times 75\% + 1,5\% = 3\%$).

Se si sceglie di utilizzare il TFR per costruire la pensione complementare, il flusso futuro di TFR non sarà più accantonato ma sarà versato direttamente a HELVETIA AEQUA.

La rivalutazione del TFR versato a HELVETIA AEQUA, pertanto, non sarà più pari alla misura fissata dalla legge, ma dipenderà dal rendimento degli investimenti.

E' allora importante che presti particolare attenzione alle scelte di investimento che andrai a fare.

Se sei un lavoratore dipendente è necessario che verifichi nel contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che regola il tuo rapporto di lavoro se e, eventualmente, a quali condizioni l'adesione dia diritto a beneficiare di un contributo da parte del datore di lavoro.

Ricorda che la decisione di destinare il TFR a una forma di previdenza complementare non è reversibile; non potrai pertanto cambiare idea.

E' importante sapere che nel caso di conferimento alla previdenza complementare non viene meno la possibilità di utilizzare il TFR per far fronte a esigenze personali di particolare rilevanza (ad esempio, spese sanitarie per terapie e interventi straordinari ovvero acquisto della prima casa di abitazione) (v. paragrafo **E. 'Prestazioni nella fase di accumulo'**).

L'Aderente può controllare i versamenti effettuati e la posizione individuale tempo per tempo maturata attraverso gli strumenti riportati nel par. **H.3 'Comunicazioni agli iscritti'**.

Attenzione: Hai l'onere di verificare la correttezza dei contributi affluiti a HELVETIA AEQUA rispetto ai versamenti effettuati (direttamente o per tramite del datore di lavoro se sei un lavoratore dipendente) al fine di accertare l'insussistenza di errori o omissioni contributive.



B.2. I contributi

HELVETIA AEQUA ti consente di scegliere liberamente sia la misura del contributo sia la periodicità con la quale effettuare i versamenti.

Nell'esercitare tale scelta è però importante che tu abbia ben chiaro che l'entità dei versamenti ha grande importanza nella definizione del livello della pensione.

Ti invitiamo quindi a fissare il contributo in considerazione del reddito che desideri assicurarti al pensionamento e a controllare nel tempo l'andamento del tuo piano previdenziale, per apportare, se ne rinverrai la necessità, modifiche al livello di contribuzione prescelto.

Nell'adottare questa decisione, potrà esserti utile esaminare il '**Progetto esemplificativo**', che è uno strumento pensato apposta per darti modo di avere un'idea di come il tuo piano previdenziale potrebbe svilupparsi nel tempo (v. paragrafo **H.4 'Altre informazioni'**).

AVVERTENZA: Gli strumenti che la Compagnia utilizza per effettuare verifiche sui flussi contributivi si basano sulle informazioni ad essa disponibili. La Compagnia non è pertanto nella condizione di individuare tutte le situazioni che potrebbero alterare la regolarità della contribuzione alla singola posizione individuale. E' importante che sia tu stesso a verificare periodicamente che i contributi che a te risultano versati siano stati effettivamente accreditati sulla tua posizione individuale e a segnalare con tempestività al fondo pensione eventuali errori o omissioni riscontrate. A tal fine, puoi fare riferimento agli strumenti che trovi indicati nel par. H.3 '**Comunicazioni agli iscritti**'.

Ulteriori informazioni sulla contribuzione sono contenute nella Parte III del Regolamento.

C. L'INVESTIMENTO E I RISCHI CONNESSI

C.1. Indicazioni generali

I contributi versati, non sono gravati da alcuna spesa e sono investiti in **strumenti finanziari** (azioni, titoli di Stato e altri titoli obbligazionari, quote di fondi comuni di investimento), sulla base della politica di investimento definita per ciascuna opzione del piano assicurativo, e producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

L'investimento dei contributi è soggetto a **rischi finanziari**. Il termine 'rischio' esprime qui la variabilità del rendimento di un titolo in un determinato periodo di tempo.

Se un titolo presenta un livello di rischio basso (ad esempio, i titoli di Stato a breve termine), vuol dire che il suo rendimento tende a essere nel tempo relativamente stabile; un titolo con un livello di rischio alto (ad esempio, le azioni) è invece soggetto nel tempo a variazioni nei rendimenti (in aumento o in diminuzione) anche significative.

Devi essere consapevole che il rischio connesso all'investimento dei contributi, alto o basso che sia, è totalmente a tuo carico. Ciò significa che il valore del tuo investimento potrà salire o scendere e che, pertanto, **l'ammontare della tua pensione complementare non è predefinito**.

In presenza di una garanzia di risultato il rischio è limitato; il rendimento risente tuttavia dei maggiori costi dovuti alla garanzia stessa.

HELVETIA AEQUA ti propone una garanzia di risultato nella opzione di investimento HV Previrend, con le caratteristiche che trovi descritte più avanti.

C.2. Opzioni di investimento

HELVETIA AEQUA ti propone diverse opzioni di investimento. Ogni opzione, di seguito elencata, è caratterizzata da una propria combinazione di rischio/rendimento:

- HV Previrend (gestione interna separata);
- Helvetia Multimanager Flessibile (fondo interno);
- Helvetia Multimanager Equity (fondo interno);
- Combinazione mista delle tre precedenti opzioni.

Per la verifica dei risultati di gestione viene indicata, per ciascuna opzione di investimento prevista, un "benchmark".

Il benchmark è un parametro oggettivo e confrontabile, composto da indici elaborati da soggetti terzi indipendenti, che sintetizzano l'andamento dei mercati in cui è investito il patrimonio. Con riferimento all'opzione di investimento HV Previrend il benchmark è costituito dal tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

HV Previrend

- 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: la garanzia prevede che al momento dell'esercizio del diritto al pensionamento la tua posizione individuale, in base alla quale ti sarà calcolata la prestazione, non potrà essere inferiore ai contributi versati nella opzione di investimento al netto di eventuali riscatti parziali o anticipazioni non reintegrate.

La medesima garanzia, in entrambi i casi, opera anche prima del pensionamento, ma soltanto nei seguenti casi di riscatto della posizione individuale:

- 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.
- Orizzonte temporale: breve/medio periodo (fino a 10 anni).
- Grado di rischio: basso.
- Politica di investimento:
 - 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. E' 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'area Europa.
- Benchmark: tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

Helvetia Multimanager Flessibile

- Finalità della gestione: conseguimento di una redditività significativa nel lungo periodo attraverso investimenti orientati al comparto azionario e a quello obbligazionario, con la possibilità che vi sia variabilità dei risultati nel tempo.
- Orizzonte temporale: medio/lungo periodo (oltre i 5 anni).

- Grado di rischio: medio.
- Politica di investimento:
 - **Politica di gestione:** lo stile gestionale è volto a massimizzare il rendimento del fondo interno nel lungo 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. 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, ovvero 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 20% del portafoglio complessivo.
- Benchmark:

Benchmark	Peso Benchmark
Money Market EURO	20%
Government Bond Short Term EUR	20%
Government Bond Mid/Long Term EUR	30%
Bond USD	5%
International Equity	25%

Helvetia Multimanager Equity

- Finalità della gestione: perseguimento di una redditività significativa nel lungo periodo attraverso investimenti orientati esclusivamente al comparto azionario. Data la presente tipologia di investimento, i risultati possono essere variabili nel tempo.
- Orizzonte temporale: medio/lungo periodo (oltre i 5 anni).
- Grado di rischio: molto - alto.
- Politica di investimento:
 - **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, ovvero 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:

Benchmark	Peso Benchmark
European Equity Market	50%
US Equity Market	35%
Asia – Pacific Equity Market	10%
Emerging Equity Market	5%

Combinazione mista

L'opzione mista risponde alle esigenze di un soggetto che ritiene utile ed efficiente diversificare l'allocazione dei versamenti.

- Orizzonte temporale: medio/lungo periodo (oltre i 5 anni).
- Grado di rischio: composizione libera scelta dall'Aderente tra le diverse opzioni di investimento previste con un versamento minimo, nella singola opzione prescelta, pari al 20% della contribuzione complessiva.

AVVERTENZA:

I mutamenti del contesto economico e finanziario possono comportare variazioni nelle caratteristiche della garanzia. In caso di introduzione di condizioni di minor favore, gli aderenti hanno il diritto di trasferire la propria posizione.

La Compagnia si impegna a descrivere agli aderenti interessati gli effetti conseguenti, con riferimento alla posizione individuale maturata ed ai futuri versamenti.

Informazioni di maggior dettaglio sulla politica gestionale posta in essere e il glossario dei termini tecnici sono contenuti nella sezione **"Informazioni sull'andamento della gestione"**.

C.3. Modalità di impiego dei contributi

L'impiego dei contributi versati avviene sulla base della tua scelta di investimento tra le opzioni che HELVETIA AEQUA ti propone (v. paragrafo **C.2 'Le proposte di investimento'**). Ove tu ritenga che le caratteristiche delle singole linee di investimento non siano adeguate rispetto alle tue personali esigenze di investimento, HELVETIA AEQUA ti consente di ripartire tra più linee il flusso contributivo o la posizione individuale eventualmente già maturata. In questo caso devi però porre particolare attenzione alle scelte che andrai a fare di tua iniziativa e avere ben presente che il profilo di rischio/rendimento dell'investimento che sceglierai non sarà più corrispondente a quello qui rappresentato, anche se, ovviamente, dipenderà da quello delle linee in cui investirai. Nella scelta di investimento tieni anche conto dei differenti livelli di costo relativi alle opzioni offerte.

a) Come stabilire il tuo profilo di rischio

Prima di effettuare la tua scelta di investimento, è importante stabilire il livello di rischio che sei disposto a sopportare, considerando, oltre alla tua personale propensione, anche altri fattori quali:

- l'orizzonte temporale che ti separa dal pensionamento;
- la tua ricchezza individuale;
- i flussi di reddito che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità.

b) Le conseguenze sui rendimenti attesi

Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere. Ti ricordiamo che, in via generale, minore è il livello di rischio assunto, minori (ma tendenzialmente più stabili) saranno i rendimenti attesi nel tempo. Al contrario, livelli di rischio più alti possono dare luogo a risultati di maggiore soddisfazione, ma anche ad una probabilità più alta di perdere parte di quanto investito.

Considera inoltre che linee di investimento più rischiose non sono, in genere, consigliate a chi è prossimo al pensionamento mentre possono rappresentare una opportunità interessante per i più giovani.

N.B Nella tabella '**Rendimenti storici**', che trovi nella Scheda sintetica al paragrafo D.3, sono riportati i risultati conseguiti da HELVETIAAEQUA negli anni passati.

c) Come modificare la scelta nel tempo

Nel corso del rapporto di partecipazione puoi modificare la scelta di investimento espressa al momento dell'adesione ("riallocazione"). Ti invitiamo, anzi, a valutare con attenzione tale possibilità laddove si verificano variazioni nelle situazioni indicate al punto a).

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.

Nel decidere circa la riallocazione della posizione individuale maturata, è importante che tu tenga conto dell'orizzonte temporale consigliato per l'investimento in ciascuna opzione di provenienza.

D. LE PRESTAZIONI PENSIONISTICHE

D.1. Prestazioni pensionistiche

Le prestazioni pensionistiche possono esserti erogate dal momento in cui maturi i requisiti di pensionamento previsti dalla normativa vigente, a condizione che tu abbia partecipato a forme pensionistiche complementari per almeno cinque anni.

Puoi percepire la prestazione in forma di rendita (pensione complementare) o in capitale, nel rispetto dei limiti fissati dalla legge.

Maturare i requisiti per il pensionamento non vuole però dire, necessariamente, andare in pensione: sei comunque tu a decidere se iniziare a percepire la prestazione pensionistica complementare o proseguire la contribuzione, anche oltre il raggiungimento dell'età pensionabile prevista nel tuo regime di base, fino a quando lo riterrai opportuno.

Nel valutare il momento di accesso al pensionamento, è importante che tu tenga anche convenientemente conto della tua aspettativa di vita.

In casi particolari ti è inoltre consentito di anticipare l'accesso alle prestazioni pensionistiche rispetto alla maturazione dei requisiti nel regime obbligatorio al quale appartieni.

I requisiti di accesso alle prestazioni sono indicati nella Parte III del Regolamento.

Cosa determina l'importo della tua prestazione

Al fine di una corretta valutazione del livello della prestazione che puoi attenderti da HELVETIA AEQUA è importante che tu abbia presente fin d'ora che l'importo della tua prestazione sarà tanto più alto quanto:

- più alti sono i versamenti che farai;
- maggiore è la continuità con cui sono effettuati i versamenti (cioè, non ci sono interruzioni, sospensioni o ritardi nei pagamenti);
- più lungo è il periodo di tempo tra il momento in cui aderisci e quello in cui andrai in pensione (al pensionamento avrai infatti effettuato più versamenti e maturato più rendimenti);
- più bassi sono i costi di partecipazione;
- più elevati sono i rendimenti della gestione.

In larga parte, tali elementi possono essere influenzati da tue decisioni, ad esempio:

- da quanto ti impegni a versare;
- dall'attenzione che potrai nel confrontare i costi che sostieni con quelli delle altre forme cui potresti aderire;
- dalle scelte che farai su come investire i tuoi contributi tra le diverse possibilità che ti sono proposte;
- dal numero di anni di partecipazione al piano nella fase di accumulo.

Considera inoltre che, per la parte che percepirai in forma di pensione, sarà importante anche il momento del pensionamento: maggiore sarà la tua età, più elevato sarà l'importo della pensione.

D.2. Prestazione erogata in forma di rendita - pensione complementare

Dal momento del pensionamento e per tutta la durata della tua vita ti verrà erogata una **pensione complementare** ('rendita'), cioè ti sarà pagata periodicamente una somma calcolata in base alla posizione individuale che avrai accumulato (per la parte per la quale non richiederai la prestazione in capitale) e alla tua età a quel momento. La **"trasformazione" del capitale in una rendita** avviene applicando i "coefficienti di conversione" che trovi indicati nelle Condizioni generali di contratto. Tali coefficienti tengono conto dell'andamento demografico della popolazione italiana e dipendono dall'età e dall'anno di nascita dell'Aderente nonché dalla rateazione prescelta. In sintesi, quanto maggiore sarà la posizione individuale accumulata e/o l'età al pensionamento, tanto maggiore sarà l'importo della tua pensione.

L'erogazione della pensione complementare avverrà attraverso una rendita annua vitalizia rivalutabile (ti viene corrisposta fino a quando rimani in vita).

La tabella che segue riporta le principali caratteristiche della prestazione in rendita vitalizia rivalutabile.

Tavola demografica	IPS55U-I (per impegni immediati)
Tasso Tecnico	0%
Rivalutazione	In funzione del rendimento della gestione interna separata "HV Previrend"

Ricorda che in mancanza di diversa opzione la pensione ti verrà erogata sotto forma di rendita vitalizia immediata rivalutabile.

La Compagnia potrà modificare le condizioni sopra riportate nel corso del rapporto, prima che abbia inizio l'erogazione della rendita. Tuttavia tieni conto che le modifiche relative al tasso tecnico e alle basi demografiche interesseranno soltanto i versamenti successivi alle modifiche stesse. La Compagnia ti informerà preventivamente e per iscritto, descrivendoti le conseguenze economiche della modifica sulla prestazione assicurata e inviandoti i nuovi coefficienti di conversione.

In ogni caso, le modifiche delle basi demografiche potranno avvenire solo al verificarsi di condizioni determinate, previste dalla normativa in materia di stabilità delle imprese di assicurazione, e comunque non avranno effetto nei tuoi confronti nei tre anni antecedenti al pensionamento.

Ricorda che al momento del pensionamento, se lo ritieni conveniente, puoi trasferirti ad altra forma pensionistica complementare al fine di percepire la rendita alle condizioni dalla stessa offerte, secondo quanto previsto dal Regolamento.

Per maggiori informazioni sulle tavole demografiche adottate, sulle caratteristiche e sulle modalità di attivazione delle diverse opzioni di rendita consulta le **Condizioni generali di contratto**.

D.3. Prestazione erogata in forma di capitale - liquidazione del capitale

Al momento del pensionamento, potrai scegliere di percepire un **capitale** fino a un importo pari al 50% della posizione individuale maturata. Devi tuttavia avere ben presente che, per effetto di tale scelta, godrai della immediata disponibilità di una somma di denaro (il capitale, appunto), ma l'importo della pensione

complementare che ti sarà erogata nel tempo sarà più basso di quello che ti sarebbe spettato se non avessi esercitato questa opzione.

In alcuni casi limitati (soggetti iscritti a forme pensionistiche complementari da data antecedente al 28 aprile 1993 o soggetti che abbiano maturato una posizione individuale finale particolarmente contenuta) è possibile percepire la prestazione in forma di capitale per l'intero ammontare.

Le condizioni e i limiti per l'accesso alla prestazione in capitale sono indicati nella **Parte III del Regolamento**.

E. LE PRESTAZIONI NELLA FASE DI ACCUMULO

In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento

Dal momento in cui aderisci, è importante fare in modo che la costruzione della tua pensione complementare giunga effettivamente a compimento.

La **'fase di accumulo'** si conclude quindi, di norma, al momento del pensionamento, quando inizierà la **'fase di erogazione'** (cioè il pagamento della pensione).

In generale, non puoi chiedere la restituzione della tua posizione, neanche in parte, tranne che nei casi di seguito indicati.

E.1. Anticipazioni e Riscatti

Prima del pensionamento puoi fare affidamento sulle somme accumulate in HELVETIA AEQUA richiedendo **un'anticipazione** della tua posizione individuale laddove ricorrano alcune situazioni di particolare rilievo per la tua vita (ad esempio, spese sanitarie straordinarie, acquisto della prima casa di abitazione) o per altre tue personali esigenze.

Devi però considerare che la percezione di somme a titolo di anticipazione riduce la tua posizione individuale e, conseguentemente, le prestazioni che potranno esserti erogate successivamente.

In qualsiasi momento puoi tuttavia reintegrare le somme percepite a titolo di anticipazione effettuando versamenti aggiuntivi a HELVETIA AEQUA.

Le condizioni di accesso, i limiti e le modalità di erogazione delle anticipazioni sono dettagliatamente indicati nel **Documento sulle anticipazioni**.

Alcune forme di anticipazione sono sottoposte a un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello proprio delle prestazioni pensionistiche complementari. Verifica la disciplina nell'apposito **Documento sul regime fiscale**.

In presenza di situazioni di particolare delicatezza e rilevanza attinenti alla tua vita lavorativa, puoi inoltre **riscattare**, in tutto o in parte, la posizione maturata, indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione.

Se, trovandoti nelle situazioni che consentono il **riscatto totale** della posizione, intendi effettuare tale scelta, tieni conto che, a seguito del pagamento della corrispondente somma, verrà meno ogni rapporto tra te e HELVETIA AEQUA. In tal caso, ovviamente, al momento del pensionamento non avrai alcun diritto nei confronti di HELVETIA AEQUA.

Se, trovandoti nelle situazioni che consentono il **riscatto parziale** della posizione, intendi effettuare tale scelta, tieni conto che, a seguito del pagamento della corrispondente somma, si riduce la tua posizione individuale e, conseguentemente, le prestazioni che potranno esserti erogate successivamente.

Le condizioni per poter riscattare la posizione individuale sono indicate nella **Parte III del Regolamento**.

Alcune forme di riscatto sono sottoposte a un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello proprio delle prestazioni pensionistiche complementari. Verifica la disciplina nell'apposito **Documento sul regime fiscale**.

E.2. Prestazione in caso di decesso prima del pensionamento

In caso di decesso prima che tu abbia raggiunto il pensionamento, la posizione individuale che avrai accumulato in HELVETIA AEQUA, sarà versata ai tuoi eredi ovvero alle diverse persone che ci avrai indicato. In mancanza, la tua posizione verrà devoluta a finalità sociali secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

E.3. Trasferimento della posizione individuale

Puoi **trasferire** liberamente la tua posizione individuale in un'altra forma pensionistica complementare, alla sola condizione che siano trascorsi almeno due anni dall'adesione.

Prima di questo termine, il trasferimento è possibile soltanto in caso di modifiche particolarmente significative del Regolamento di HELVETIA AEQUA.

E' importante sapere che il trasferimento ti consente di proseguire il piano previdenziale presso un'altra forma pensionistica complementare senza alcuna soluzione di continuità e che l'operazione non è soggetta a tassazione.

Ricorda che è possibile trasferire la tua posizione individuale in un'altra forma pensionistica complementare in caso di modifiche complessivamente peggiorative delle condizioni economiche, ivi comprese le modifiche che interessino in modo sostanziale le caratteristiche di HELVETIA AEQUA.

Le condizioni per il trasferimento della posizione individuale sono indicate nella **Parte III del Regolamento**.

Le modifiche del Regolamento che danno diritto al trasferimento prima di due anni dall'adesione sono indicate nella **Parte VI del Regolamento**.

F. I COSTI

F.1. Costi nella fase di accumulo

L'adesione ad HELVETIA AEQUA non comporta alcun onere diretto in capo all'Aderente. I costi relativi ad HELVETIA AEQUA sono rappresentati esclusivamente da oneri di natura indiretta (es. per remunerare l'attività di amministrazione, l'attività di gestione del patrimonio ecc.) e sono prelevati dal patrimonio investito.

La presenza di tali costi diminuisce il risultato del tuo investimento, riducendo i rendimenti o, eventualmente, aumentando le perdite. In entrambi i casi quindi **i costi influiscono sulla crescita della tua posizione individuale**.

Al fine di assumere la tua scelta in modo più consapevole, può esserti utile confrontare i costi di HELVETIA AEQUA con quelli praticati da altri operatori per offerte aventi le medesime caratteristiche.

Si richiama la tua attenzione sulla opportunità di effettuare una attenta valutazione dell'incidenza complessiva di tali oneri sulla tua posizione individuale nel tempo.

Trovi indicati tutti i costi nella Tabella 'I costi nella fase di accumulo' nel paragrafo **D.4 della Scheda sintetica**.

Al fine di facilitarti nel confronto dei costi applicati dalle diverse forme pensionistiche complementari o, all'interno di una stessa forma, relativi alle diverse proposte di investimento, la COVIP ha prescritto che venga calcolato, secondo una metodologia dalla stessa definita e comune a tutti gli operatori, un **'Indicatore sintetico dei costi'**.

L'indicatore sintetico dei costi è una stima calcolata facendo riferimento a un Aderente - tipo che effettua un versamento contributivo annuo di Euro 2.500 e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4,00%.

Nel calcolo sono presi in considerazione tutti i costi praticati da HELVETIA AEQUA (v. Tabella 'Costi nella fase di accumulo' paragrafo **D.4 della Scheda sintetica**); nel calcolo si tiene anche conto degli eventuali bonus periodici come componente in diminuzione dei costi.

Dal calcolo sono esclusi le commissioni di negoziazione, le commissioni di incentivo e le spese e oneri aventi carattere di eccezionalità o comunque collegati a eventi o situazioni non prevedibili a priori. L'indicatore non tiene conto delle eventuali spese da sostenere per la sottoscrizione delle prestazioni assicurative accessorie facoltative. Per quanto riguarda i costi relativi all'esercizio di prerogative individuali, viene considerato unicamente il costo di trasferimento; tale costo non è tuttavia considerato nel calcolo dell'indicatore relativo al 35esimo anno di partecipazione, assunto quale anno di pensionamento.

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 (2, 5, 10 e 35 anni di partecipazione), risulta inferiore a quello che avresti se i contributi fossero gestiti senza applicare alcun costo.

Ricorda però che, proprio perché basato su ipotesi e dati stimati, per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, l'indicatore ha una valenza meramente orientativa.

I risultati delle stime sono riportati nella Tabella '**L'indicatore sintetico dei costi**' nel paragrafo D.5 della Scheda sintetica.

Nel valutarne le implicazioni tieni conto che differenze anche piccole di questo valore possono portare nel tempo a scostamenti anche rilevanti della posizione individuale maturata. Considera ad esempio che un valore dell'indicatore dello 0,5% comporta, su di un periodo di partecipazione di 35 anni, una riduzione della tua prestazione finale di circa il 10%, mentre per un indicatore dell'1% la corrispondente riduzione è di circa il 20%.

Per utilizzare correttamente questa informazione, ti ricordiamo infine che nel confrontare diverse proposte dovrai avere anche presenti le differenti caratteristiche di ciascuna di esse (tra le altre politica di investimento, stile gestionale, garanzie).

F.2 Costi nella fase di erogazione della rendita

Nella fase di erogazione della rendita vitalizia la Compagnia trattiene un importo variabile, in funzione della rateazione, per le spese sostenute per il servizio di erogazione come di seguito riportato:

Rateazione	Spese
Annuale	1,15%
Semestrale	1,20%
Quadrimestrale	1,25%
Trimestrale	1,30%
Bimestrale	1,40%
Mensile	1,70%

Tali costi sono già compresi nei coefficienti di conversione in rendita.

Inoltre in fase di rivalutazione, è prevista:

- 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%.

Tieni comunque conto del fatto che i costi che graveranno su di te nella fase di erogazione saranno quelli in vigore al momento del tuo pensionamento.

I costi relativi alla erogazione della altre eventuali tipologie di rendita previste sono indicati nelle **Condizioni generali di contratto**.

G. IL REGIME FISCALE

Per agevolare la realizzazione del piano previdenziale e consentirti di ottenere, al momento del pensionamento, prestazioni più elevate, tutte le fasi di partecipazione a HELVETIA AEQUA godono di una disciplina fiscale di particolare favore.

G.1. I contributi

I contributi che versi sono deducibili dal tuo reddito fino al valore di 5.164,57 Euro su base annua. Nel calcolo del limite non devi considerare l'eventuale flusso di TFR conferito mentre devi includere il contributo eventualmente versato dal tuo datore di lavoro.

Se sei iscritto a più forme pensionistiche complementari, nel calcolo della deduzione devi tener conto del totale delle somme versate.

Al lavoratore di prima occupazione successiva al 1° gennaio 2007 che nei primi 5 anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari abbia versato contributi di importo inferiore a quello massimo deducibile (25.822,85 Euro che rappresenta il plafond teorico di 5 anni), è consentito nei 20 anni successivi al quinto anno di partecipazione a tali forme, di dedurre dal reddito contributi eccedenti il limite di 5.164,57 Euro, in misura pari complessivamente alla differenza positiva tra 25.822,85 Euro e i contributi effettivamente versati nei primi 5 anni di partecipazione e, comunque, non superiore a 2.582,29 Euro in ciascun anno.

Laddove nel corso della durata del contratto l'Aderente trasferisca la propria residenza in un altro Stato membro dell'Unione Europea, l'Aderente stesso è tenuto a darne comunicazione alla Compagnia tempestivamente e comunque **entro il termine di 30 giorni dall'avvenuto trasferimento**. Quanto sopra al fine di consentire alla Compagnia di effettuare gli adempimenti relativi all'applicazione delle imposte indirette e degli oneri parafiscali gravanti sui premi eventualmente previsti in altri stati dell'Unione Europea.

Resta inteso che, nel caso in cui l'Aderente non effettui la suddetta comunicazione nei termini sopra riportati, sarà tenuto a rimborsare alla Compagnia quanto la stessa sia stata eventualmente chiamata a pagare in conseguenza della mancata comunicazione (ad esempio rimborsi dovuti per effetto di contestazioni mosse dall'Amministrazione finanziaria dello Stato membro di nuova residenza).

L'Aderente è tenuto ad avvisare tempestivamente la Compagnia, laddove nel corso della durata contrattuale si verificano modifiche alle circostanze che ne determinano la classificazione ai fini FATCA (cittadino statunitense o fiscalmente residente negli Stati Uniti) e/o CRS (cittadino avente ulteriore residenza fiscale in uno stato diverso da Italia e/o Stati Uniti).

In ogni caso l'Aderente è tenuto ad avvisare tempestivamente la Compagnia in relazione ad ogni eventuale cambio della propria residenza.

G.2. I rendimenti

I risultati derivanti dall'investimento dei contributi sono tassati con le aliquote previste dalla normativa tempo per tempo vigente. Si tratta, in ogni caso, di aliquote più basse di quelle applicate sugli investimenti di natura finanziaria. Questa imposta è prelevata direttamente dal patrimonio investito.

G.3. Le prestazioni

Le prestazioni erogate da HELVETIA AEQUA godono di una tassazione agevolata. In particolare, le prestazioni maturate a partire dal 1° gennaio 2007 sono sottoposte a tassazione al momento dell'erogazione, mediante ritenuta operata a titolo definitivo.

Le prestazioni pensionistiche e alcune fattispecie di anticipazione e di riscatto sono tassate con un'aliquota decrescente all'aumentare degli anni di partecipazione a HELVETIA AEQUA. Le somme oggetto di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare non sono soggette a tassazione.

La disciplina ivi descritta trova applicazione esclusivamente in presenza delle particolari condizioni indicate nell'art. 8, comma 6, D. Lgs. 252/2005.

Per approfondimenti sul regime fiscale della forma pensionistica complementare, dei contributi versati, dei rendimenti della gestione e delle prestazioni pensionistiche percepite, dei riscatti, trasferimenti e liquidazioni consulta il **Documento sul regime fiscale**.

H. ALTRE INFORMAZIONI

H.1. Adesione

Il contratto si intende concluso nel momento in cui l'Aderente ha compilato in ogni sua parte e ha sottoscritto il **Modulo di adesione**, predisposto dalla Compagnia e allegato alla presente Nota informativa.

Le prestazioni del contratto decorrono:

- se collegate alla gestione interna separata HV Previrend: dal giorno dell'incasso, da parte della Compagnia/Intermediario, del primo versamento contributivo effettuato dall'Aderente;
- se collegate al fondo interno Helvetia Multimanager Flessibile e/o al fondo interno Helvetia Multimanager Equity: dal giorno in cui il primo versamento contributivo corrisposto viene convertito in quote del relativo fondo interno;
- se collegate in parte alla gestione interna separata e in parte ai fondi interni, dal giorno in cui il primo versamento contributivo corrisposto viene convertito in quote del/i fondo/i interno/i.

La Compagnia invierà apposita comunicazione all'Aderente, mediante Lettera di Conferma, attestante la data di decorrenza e le informazioni relative all'eventuale versamento contributivo effettuato.

Hai la facoltà di esercitare il diritto di recesso entro trenta giorni dalla data di adesione del contratto, inoltrando per iscritto la richiesta di recesso tramite lettera raccomandata con ricevuta di ritorno al seguente indirizzo: Helvetia Vita S.p.A. – Operation Previdenza – Via G. B. Cassinis 21, 20139 Milano (Italia).

La Compagnia, entro trenta giorni dal ricevimento della richiesta di recesso, effettuerà il rimborso dell'eventuale versamento corrisposto.

H.2. Valorizzazione dell'investimento

I patrimoni dei fondi interni Helvetia Multimanager Flessibile e Helvetia Multimanager Equity sono suddivisi in quote. Ogni versamento effettuato in tali due fondi interni dà pertanto diritto alla assegnazione di un numero di quote. I valori dei patrimoni di Helvetia Multimanager Flessibile e Helvetia Multimanager Equity e delle relative quote sono determinate ogni secondo giorno lavorativo della settimana in base ai valori rilevati il giorno precedente di Borsa aperta a esclusione dei giorni di chiusura delle Borse nazionali e internazionali. La valorizzazione verrà sospesa nella prima settimana dell'anno e nella settimana di Ferragosto. Il valore unitario della quota è determinato anche alla fine di ogni mese per determinare le posizioni individuali a tale data; tale valore non viene utilizzato per la conversione in quote dei contributi versati e nei casi di pagamenti da parte della Società o di riallocazioni. La Società provvede alla pubblicazione di tale valore sul sito internet www.helvetia.it.

Il valore unitario delle quote di ciascun fondo interno viene determinato settimanalmente e pubblicato giornalmente sul quotidiano "Italia Oggi" e sul sito internet della Compagnia www.helvetia.it.

Le tabelle che seguono consentono di individuare il giorno di valorizzazione della quota in relazione alle singole operazioni in cui si rende necessario effettuare la conversione da importi di denaro a quote e viceversa o da quote di un fondo interno a quote di altro fondo interno.

OPERAZIONI	DATA RICHIESTA INVESTIMENTO	GIORNO DI VALORIZZAZIONE
Nuove sottoscrizioni e versamenti aggiuntivi	Martedì, mercoledì e giovedì	Il secondo giorno di valorizzazione successivo alla data richiesta investimento
	Venerdì, sabato e lunedì	Il terzo giorno di valorizzazione successivo alla data richiesta investimento
Versamenti programmati successivi al primo	Martedì, mercoledì e giovedì	Il primo giorno di valorizzazione successivo alla data richiesta investimento
	Venerdì, sabato e lunedì	

Per “Data richiesta investimento” si intende:

- In caso di pagamento effettuato direttamente in Compagnia: la data successiva tra quella di ricevimento, presso la Compagnia, di tutta la documentazione completa necessaria e la data di valuta del versamento effettuato, così come definita nei Moduli di adesione
- In caso di pagamento effettuato presso l'Intermediario: la data di ricevimento/registrazione del mezzo di pagamento presso l'Intermediario.

OPERAZIONI	DATA RICHIESTA DISINVESTIMENTO	GIORNO DI VALORIZZAZIONE
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Recesso ▪ Trasferimento verso altre forme pensionistiche complementari ▪ Riscatto totale ▪ Liquidazione per decesso dell'Aderente ▪ Conversione del capitale costitutivo della rendita rispetto al fondo interno di provenienza ▪ Conversione del capitale costitutivo della rendita rispetto al fondo interno di destinazione 	Martedì, mercoledì e giovedì	Il secondo giorno di valorizzazione successivo alla data richiesta disinvestimento
	Venerdì, sabato e lunedì	Il terzo giorno di valorizzazione successivo alla data richiesta disinvestimento

Per “Data richiesta disinvestimento” si intende il giorno non festivo in cui la richiesta scritta dell'Aderente è consegnata o perviene presso la Compagnia, completa di tutta la documentazione prevista dall'operazione richiesta.

Il valore della quota è al netto di tutti gli oneri a carico del patrimonio del fondo interno.

Con riferimento alla gestione interna separata **HV Previrend**, la Compagnia determina, entro il 1° marzo di ogni anno, la misura di rivalutazione delle somme affluite nella opzione di investimento al 31 dicembre precedente e lo attribuisce con effetto 31 dicembre stesso. Nel caso di esercizio di prerogative individuali (richiesta di pensionamento, trasferimento, anticipazioni, riscatto ...), con riferimento al periodo decorso dall'ultima rivalutazione la Compagnia riconosce comunque all'Aderente la rivalutazione della posizione individuale maturata in HV Previrend, per i giorni di competenza.

H.3. Comunicazioni agli iscritti

Entro il 31 marzo di ciascun anno riceverai una comunicazione contenente un aggiornamento su HELVETIA AEQUA sulla tua posizione personale.

Ti invitiamo a porre particolare attenzione nella lettura di questo documento, anche al fine di verificare la regolarità dei versamenti effettuati e comunque conoscere l'evoluzione del tuo piano previdenziale.

La Compagnia si impegna inoltre a informarti circa ogni modifica di HELVETIA AEQUA che sia potenzialmente in grado di incidere significativamente sulle tue scelte di partecipazione.

H.4. Progetto esemplificativo

Il "Progetto esemplificativo" è uno strumento che ti fornisce indicazioni sulla possibile evoluzione della posizione individuale nel tempo e sull'importo delle prestazioni che potresti ottenere al momento del pensionamento.

Si tratta di una mera proiezione, basata su **ipotesi e dati stimati**; pertanto gli importi a te effettivamente spettanti saranno diversi da quelli che troverai indicati.

Il Progetto ti è però utile per avere un'idea immediata del piano pensionistico che stai costruendo e di come gli importi delle prestazioni possono variare al variare, ad esempio, della contribuzione, delle scelte di investimento e dei costi.

Il Progetto è elaborato e diffuso secondo le indicazioni fornite dalla COVIP, a partire dalla data dalla stessa indicata.

Puoi costruire tu stesso il tuo "Progetto esemplificativo" personalizzato accedendo al sito internet www.helvetia.it (sezione Previdenza Complementare – Helvetia Aequa – Progetto Personalizzato) e seguendo le apposite istruzioni.

Ti invitiamo quindi a utilizzare tale strumento correttamente, come ausilio per la assunzione di scelte più appropriate rispetto agli obiettivi che ti aspetti di realizzare aderendo a HELVETIA AEQUA.

H.5. Reclami

Eventuali reclami relativi alla partecipazione ad HELVETIA AEQUA devono essere inoltrati in forma scritta alla Compagnia presso:

Helvetia Vita S.p.A.

Ufficio Reclami

Via G. B. Cassinis 21, 20139 Milano – Italia.

Fax 02 53.51.794 - e-mail all'indirizzo: reclami@helvetia.it

L'invio di un esposto alla COVIP deve, invece, avere come destinatario principale la COVIP – Commissione di Vigilanza sui fondi pensione e deve essere trasmesso mediante servizio postale all'indirizzo Via Augusto Imperatore, 27 – 00186 Roma o inviato al Fax. 06.6950.6306 o trasmesso da una casella di posta elettronica certificata all'indirizzo e-mail protocollo@pec.covip.it.

Alla COVIP possono essere inviati:

- i reclami già presentati alla Compagnia e che non hanno ricevuto risposta entro il termine di 45 giorni dal ricevimento da parte della Compagnia stessa;
- i reclami già presentati alla Compagnia, ma che hanno ricevuto una risposta ritenuta non soddisfacente. E' comunque possibile scrivere direttamente alla COVIP (c.d. esposto) in situazioni di particolare gravità e urgenza, potenzialmente lesive per la collettività degli aderenti; di norma sono tali le situazioni segnalate da associazioni o da altri organismi di rappresentanza degli iscritti.

Gli esposti trasmessi da uno stesso soggetto e relativi ad una stessa situazione sono trattati soltanto per la prima comunicazione, salvo che le successive comunicazioni contengano nuove informazioni. La COVIP non prende in considerazione gli esposti anonimi.

Gli esposti indirizzati direttamente alla COVIP devono contenere:

- chiara identificazione del PIP (denominazione, numero di iscrizione all'Albo);
- nome, cognome, indirizzo e recapito telefonico del soggetto che trasmette l'esposto;
- chiara e sintetica esposizione dei fatti e delle ragioni della lamentela;
- l'indicazione di essersi già rivolti alla Compagnia e che sono trascorsi 45 giorni dalla richiesta senza che sia pervenuta alcuna risposta, ovvero di aver ricevuto una risposta non soddisfacente (in tale caso rappresentare chiaramente le ragioni dell'insoddisfazione);
- copia del reclamo già trasmesso alla Compagnia e copia dell'eventuale risposta ottenuta;
- copia dei principali documenti comprovanti i fatti descritti.

Per presentare un esposto per conto di terzi è necessario essere a ciò delegati dal soggetto interessato. Se l'esposto riguarda l'operato di altri soggetti coinvolti nell'attività del PIP la COVIP può trasmetterlo alla Autorità di Vigilanza competente.

Per maggiori informazioni e per poter scaricare il fac-simile di esposto si rinvia al sito della Compagnia www.helvetia.it nella sezione "Previdenza Complementare – Helvetia Aequa - Reclami".

Per la risoluzione delle controversie relative al contratto tramite sistemi alternativi il reclamante ha:

- la facoltà – in prima istanza – di avvalersi della **negoziazione assistita** prevista ai sensi del D.L. 132/2014, convertito con modifiche dalla L. 162/2014, mediante invio, inoltrato tramite il proprio legale, all'altra parte a stipulare una convenzione;
- l'obbligo – qualora non intendesse avvalersi della negoziazione assistita o il ricorso alla negoziazione stessa non lo abbia pienamente soddisfatto – di attivare, ai sensi del D. Lgs. n. 28/2010 e s.m.i., il **procedimento di mediazione** innanzi ad un Organismo di Mediazione, iscritto in apposito Registro, istituito presso il Ministero della Giustizia, che abbia sede nel luogo del Giudice territorialmente competente per la vertenza;
- la facoltà – solo in seguito alla definitiva conclusione del procedimento di mediazione secondo le modalità di cui al sopra citato D. Lgs. n. 28/2010 e s.m.i. – di adire **l'Autorità Giudiziaria** competente, la quale viene individuata in quella del luogo di residenza o di domicilio dell'Aderente o dei soggetti che intendono far valere i diritti derivanti dal contratto.

Si ricorda che in relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni e l'attribuzione delle responsabilità permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria.

INFORMAZIONI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE
(aggiornate al 31/12/2015)

GESTIONE INTERNA SEPARATA HV PREVIREND

Data di avvio dell'operatività della gestione:	01/01/2007
Patrimonio netto al 31.12.2015 (in Euro)	58.806.093

La 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 'Caratteristiche della forma pensionistica complementare').

Investimento per tipologia di strumento finanziario

TIPOLOGIA ATTIVITA' E PASSIVITA'	VALORE (Euro)	% PESO
Liquidità	5.383.990	9,16%
Titoli di Stato	42.949.405	73,03%
Titoli di debito quotati	7.592.018	12,91%
Titoli di debito non quotati	-	-
Titoli di capitale quotati	-	-
Titoli di capitale non quotati	-	-
Quote di OICR	2.880.680	4,90%
- di cui: fondi immobiliari chiusi	-	-
Immobili	-	-
Partecipazioni in società immobiliari	-	-
Strumenti finanziari derivati	-	-
Altre attività	-	-
TOTALE	58.806.093	100,00%

Investimento per area geografica

VOCE	IMPORTO (Euro)	PERCENTUALE
Titoli di debito		
Italia	39.921.782	74,73%
Altri Paesi dell'Area Euro	7.612.498	14,25%
Altri Paesi dell'Unione Europea	2.016.052	3,77%
Stati Uniti	991.092	1,86%
Giappone	-	-
Altri Paesi aderenti all'OCSE	-	-
Paesi non aderenti all'OCSE	-	-
TOTALE	50.541.424	94,61%
Titoli di capitale		
Italia	74.969	0,14%
Altri Paesi dell'Area Euro	1.956.494	3,66%
Altri Paesi dell'Unione Europea	3.057	0,01%
Stati Uniti	574.425	1,08%
Giappone	-	-
Altri Paesi aderenti all'OCSE	52.939	0,10%
Paesi non aderenti all'OCSE	218.795	0,40%
TOTALE	2.880.680	5,39%

Altre informazioni rilevanti

	VALORE
Liquidità (in % del patrimonio)	9,16%
OICR (in % del patrimonio)	4,90%
Duration media	7,95
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,00%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio ¹	0,10

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.

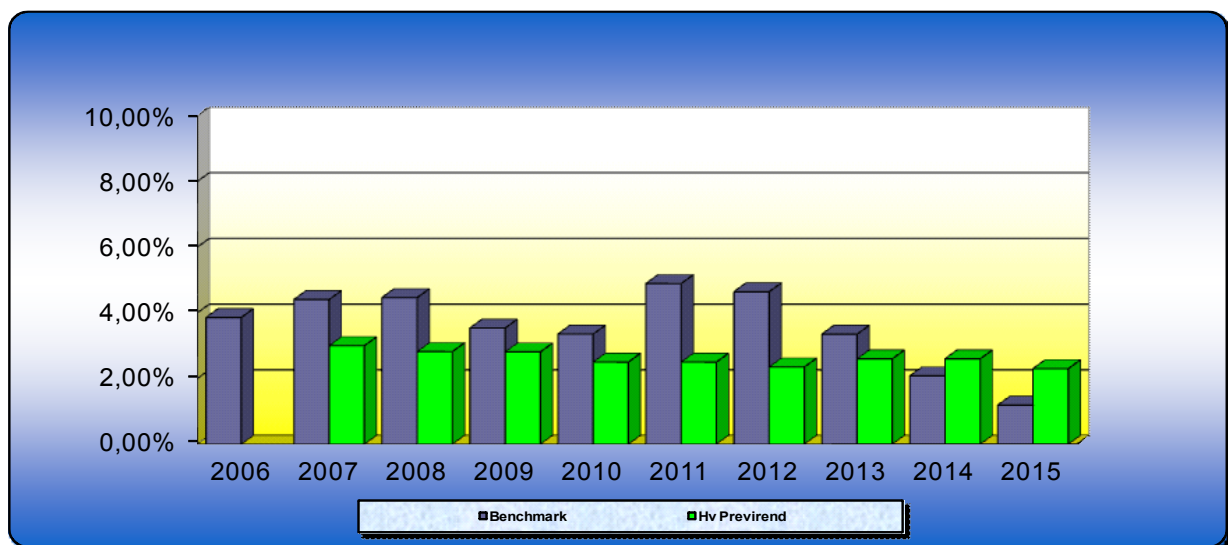
Pertanto a parità di altre condizioni, elevati livelli di Turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

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 non 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;
- il benchmark è riportato al lordo 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 (2013 – 2015)	2,50%	2,21%
5 anni (2011 – 2015)	2,47%	3,23%
10 anni (2006 – 2015)	n.d.	3,58%

Volatilità storica

PERIODO	COMPARTO*	BENCHMARK**
3 anni (2013 – 2015)	0,28%	0,82%
5 anni (2011 – 2015)	0,20%	1,17%
10 anni (2006 – 2015)	n.d.	0,99%

* 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

	2013	2014	2015
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti	1,20%	1,20%	1,20%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,00%	0,05%	0,09%
TOTALE PARZIALE	1,20%	1,25%	1,29%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE GENERALE	1,20%	1,25%	1,29%

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.

FONDO INTERNO HELVETIA MULTIMANAGER FLESSIBILE

Data di avvio dell'operatività del fondo interno:	02/05/2006
Patrimonio netto al 31.12.2015 (in Euro)	6.310.155

La gestione delle risorse

Il Fondo interno si caratterizza per una politica di investimento – quote ed azioni emesse da OICR – azionaria ed obbligazionaria – 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 nell'interesse dei partecipanti.

La Compagnia, nell'ottica di una più efficiente gestione del Fondo interno, ha delegato la gestione del Fondo stesso a Vontobel Asset Management SGR S.p.A, Milan Branch – operatore specializzato nella gestione di patrimoni per clienti privati ed istituzionali – il quale lo gestisce nel rispetto dei criteri di allocazione degli investimenti definiti dalla Compagnia, che rimane in ogni caso responsabile del Fondo.

Investimento per tipologia di strumento finanziario

TIPOLOGIA ATTIVITA' E PASSIVITA'	VALORE (Euro)	% PESO
Liquidità	721.403	11,43%
Titoli di Stato	-	-
Titoli di debito quotati	-	-
Titoli di debito non quotati	-	-
Titoli di capitale quotati	-	-
Titoli di capitale non quotati	-	-
Quote di OICR armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE	5.498.021	87,13%
Quote di OICR diversi dagli OICR armonizzati	-	-
- di cui: <i>fondi immobiliari chiusi</i>	-	-
Partecipazioni in società immobiliari	-	-
Strumenti finanziari derivati	-	-
Altre attività	138.811	2,20%
Pronti contro termine o altre passività monetarie	-	-
Altre passività	-48.080	-0,76%
TOTALE	6.310.155	100,00%

Investimento per area geografica

VOCE	IMPORTO (Euro)	PERCENTUALE
Titoli di debito		
Italia	739.492	13,45%
Altri Paesi dell'Area Euro	1.592.171	28,96%

Altri Paesi dell'Unione Europea	376.951	6,85%
Stati Uniti	746.615	13,58%
Giappone	74.575	1,36%
Altri Paesi aderenti all'OCSE	186.816	3,40%
Paesi non aderenti all'OCSE	143.136	2,60%
TOTALE	3.859.756	70,20%
Titoli di capitale		
Italia	-	-
Altri Paesi dell'Area Euro	237.439	4,32%
Altri Paesi dell'Unione Europea	270.314	4,92%
Stati Uniti	609.135	11,08%
Giappone	123.608	2,25%
Altri Paesi aderenti all'OCSE	255.569	4,65%
Paesi non aderenti all'OCSE	142.200	2,58%
TOTALE	1.638.265	29,80%

Altre informazioni rilevanti

	VALORE
Liquidità (in % del patrimonio)	11,43%
OICR (in % del patrimonio)	87,13%
Duration media	n.d.
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	25,37%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio ¹	0,14

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.

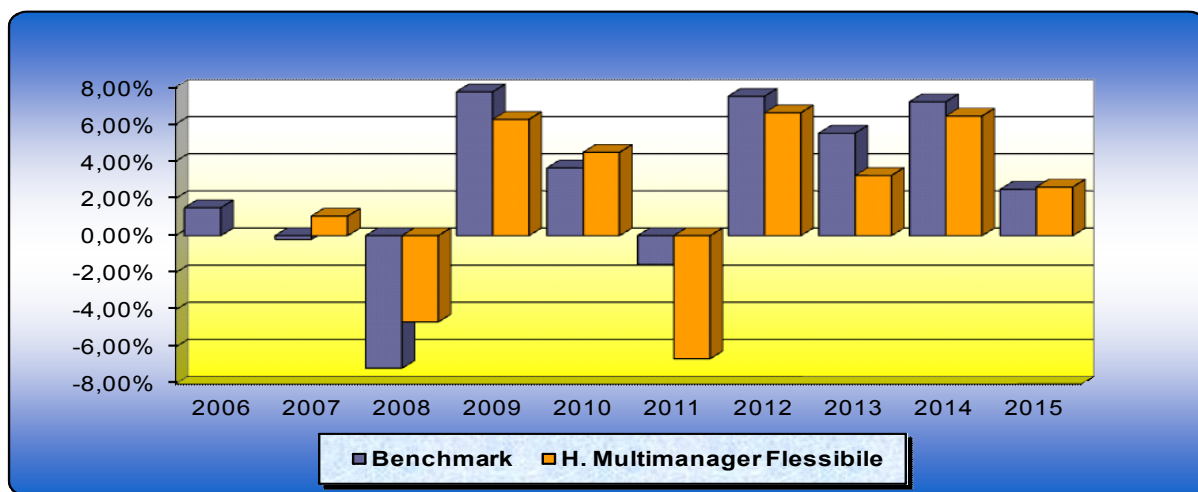
Pertanto a parità di altre condizioni, elevati livelli di Turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

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;
- il benchmark è riportato al lordo 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 (2013 – 2015)	4,09%	5,06%
5 anni (2011 – 2015)	2,34%	4,18%
10 anni (2006 – 2015)	n.d.	2,57%

Volatilità storica*

PERIODO	COMPARTO	BENCHMARK
3 anni (2013 – 2015)	5,74%	5,30%
5 anni (2011 – 2015)	5,90%	4,83%
10 anni (2006 – 2015)	n.d.	4,12%

* Deviazione standard della distribuzione dei tassi settimanali coerenti con la periodicità di pubblicazione del valore della quota.

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.

Fondo interno Helvetia Multimanager Flessibile –TER

	2013	2014	2015
Oneri di gestione finanziaria:	1,50%	1,50%	1,50%
- di cui per commissioni di gestione finanziari	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%	0,05%	0,08%
TOTALE PARZIALE	1,50%	1,55%	1,58%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE GENERALE	1,50%	1,55%	1,58%

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.

HELVETIA MULTIMANAGER EQUITY

Data di avvio dell'operatività del fondo interno:	02/05/2006
Patrimonio netto al 31.12.2015 (in Euro):	7.719.495

Informazioni sulla gestione delle risorse

Il Fondo interno si caratterizza per una politica di investimento – quote ed azioni emesse da OICR – esclusivamente azionaria – 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 nell'interesse dei partecipanti.

La Compagnia, nell'ottica di una più efficiente gestione del Fondo interno, ha delegato la gestione del Fondo stesso a Vontobel Asset Management SGR S.p.A, Milan Branch – operatore specializzato nella gestione di patrimoni per clienti privati ed istituzionali – il quale lo gestisce nel rispetto dei criteri di allocazione degli investimenti definiti dalla Compagnia, che rimane in ogni caso responsabile del Fondo.

Investimento per tipologia di strumento finanziario

TIPOLOGIA ATTIVITA' E PASSIVITA'	VALORE (Euro)	% PESO
Liquidità	810.877	10,50%
Titoli di Stato	-	-
Titoli di debito quotati	-	-
Titoli di debito non quotati	-	-
Titoli di capitale quotati	-	-
Titoli di capitale non quotati	-	-

Quote di OICR armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE	6.726.257	87,13%
Quote di OICR diversi dagli OICR armonizzati	-	-
- di cui: fondi immobiliari chiusi	-	-
Partecipazioni in società immobiliari	-	-
Strumenti finanziari derivati	-	-
Altre attività	268.200	3,47%
Pronti contro termine o altre passività monetarie	-	-
Altre passività	-85.839	-1,10%
TOTALE	7.719.495	100,00%

Investimento per area geografica

VOCE	IMPORTO (Euro)	PERCENTUALE
Titoli di debito		
Italia	-	-
Altri Paesi dell'Area Euro	-	-
Altri Paesi dell'Unione Europea	-	-
Stati Uniti	-	-
Giappone	-	-
Altri Paesi aderenti all'OCSE	-	-
Paesi non aderenti all'OCSE	-	-
TOTALE	-	-
Titoli di capitale		
Italia	31.458	0,47%
Altri Paesi dell'Area Euro	1.398.234	20,79%
Altri Paesi dell'Unione Europea	1.353.554	20,12%
Stati Uniti	2.293.952	34,10%
Giappone	242.446	3,60%
Altri Paesi aderenti all'OCSE	964.220	14,34%

Paesi non aderenti all'OCSE	442.393	6,58%
TOTALE	6.726.257	100,00%

Altre informazioni rilevanti

	VALORE
Liquidità (in % del patrimonio)	10,50%
OICR (in % del patrimonio)	87,13%
Duration media	n.d.
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	34,98%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio ¹	0,14

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.

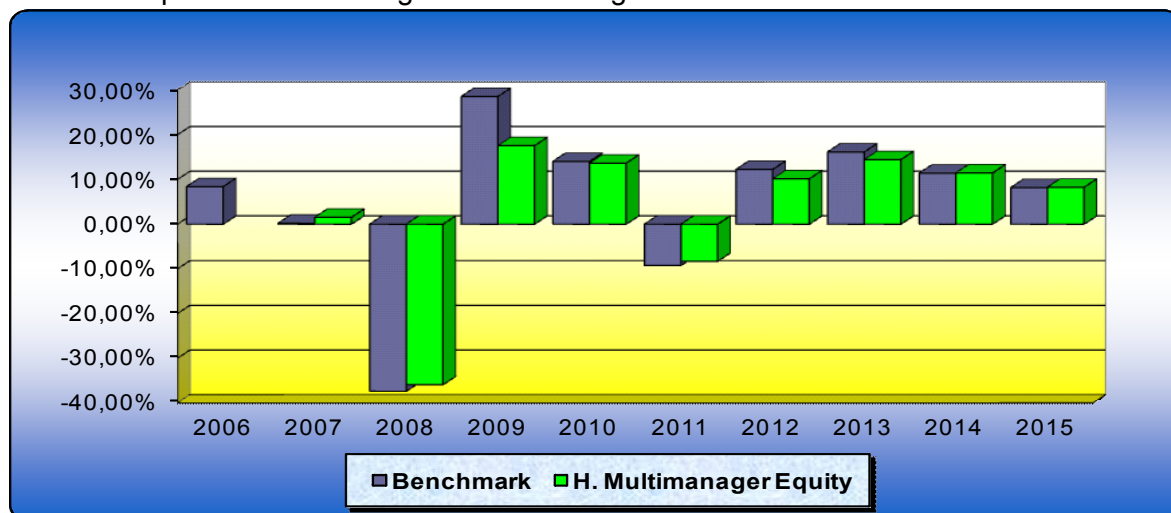
Pertanto a parità di altre condizioni, elevati livelli di Turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

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;
- il benchmark è riportato al lordo 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 (2013 – 2015)	11,36%	11,80%
5 anni (2011 – 2015)	6,89%	7,37%
10 anni (2006 – 2015)	n.d.	3,59%

Volatilità storica*

PERIODO	COMPARTO	BENCHMARK
3 anni (2013 – 2015)	14,04%	14,04%
5 anni (2011 – 2015)	13,57%	14,53%
10 anni (2006 – 2015)	n.d.	14,90%

* Deviazione standard della distribuzione dei tassi settimanali coerenti con la periodicità di pubblicazione del valore della quota.

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.

Fondo interno Helvetia Multimanager Equity-TER

	2013	2014	2015
Oneri di gestione finanziaria:	1,80%	1,80%	1,80%
- 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%	0,04%	0,07%
TOTALE PARZIALE	1,80%	1,84%	1,87%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE GENERALE	1,80%	1,84%	1,87%

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.

GLOSSARIO

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 di un portafoglio 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 morte dell'Aderente.

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

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.

Conflitto di interessi: insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Compagnia può collidere con quello dell'Aderente.

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: durata finanziaria del titolo; viene utilizzata come indicatore sintetico di rischiosità 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.

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.

Indicatore sintetico dei costi: indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi prelevati dai contributi e dalle risorse gestite dalla Compagnia, il potenziale tasso di rendimento della polizza rispetto a quello di un'ipotetica operazione non gravata da costi.

IVASS: Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo.

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/fondo pensione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

Nota informativa: documento redatto secondo le disposizioni della COVIP che la Compagnia deve consegnare all'Aderente prima della sottoscrizione del contratto, e che contiene informazioni relative alla Compagnia, al contratto stesso e alle caratteristiche del fondo pensione.

OICR: fondi comuni di investimento e società di investimento a capitale variabile (Sicav).

PIP: Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo fondo pensione.

Progetto esemplificativo: strumento che fornisce indicazioni sulla possibile evoluzione della posizione individuale nel tempo e sull'importo delle prestazioni che si potrebbero ottenere al momento del pensionamento.

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: giudizio espresso da un'agenzia specializzata indipendente riguardante il merito di credito di una società emittente titoli o di una particolare emissione di titoli; il rating fornisce un'informazione sul grado di rischio degli emittenti, ossia sulla capacità di assolvere puntualmente ai propri impegni di pagamento.

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

Riscatto parziale del contratto: è il diritto dell'Aderente di chiedere, nel corso della fase di accumulo, la corresponsione anticipata di una parte della posizione individuale maturata, rimanendo in essere la polizza per la parte residua.

Riscatto totale del contratto: è il diritto dell'Aderente di interrompere il contratto, nel corso della fase di accumulo, richiedendo anticipatamente la corresponsione del valore totale della posizione individuale maturata.

Scheda sintetica: documento informativo sintetico redatto secondo le disposizioni della COVIP che la Compagnia deve consegnare all'Aderente prima della conclusione del contratto, descrivendone le principali caratteristiche in maniera sintetica per fornire all'Aderente uno strumento semplificato di orientamento, in modo da consentirgli di individuare le tipologie di prestazioni assicurate, le garanzie di rendimento, i costi e i dati storici di rendimento del comparto a cui sono collegate le prestazioni.

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.

Sospensione del pagamento dei versamenti: facoltà dell'Aderente di sospendere il pagamento dei versamenti mantenendo il diritto di riscatto sulle prestazioni assicurate in vigore.

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

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



SOGGETTI COINVOLTI NELL'ATTIVITA' DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

(informazioni aggiornate al 23/06/2016)

La Compagnia di assicurazione

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. La Compagnia è stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provv. 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 IV e con Provv. ISVAP (oggi IVASS) n. 2364 del 15 luglio 2005 per i Rami V e VI. Il capitale sottoscritto ed interamente versato è pari ad Euro 47.594.000.

Helvetia Vita S.p.A. fa parte del Gruppo Assicurativo Helvetia che esercita l'attività di direzione e coordinamento. Il principale ed unico azionista è la Società Helvetia Beteiligungen AG.

Il **consiglio di amministrazione**, in carica fino all'approvazione del bilancio 2018, è così costituito:

Francesco Vittorio La Gioia (Presidente)	Nato a Milano, il 16.05.1958
Fabio Carniol (Amministratore Delegato)	Nato a Milano, l'08.10.1966
Sandro Scapellato (Consigliere Delegato)	Nato a Comiso, il 21.01.1963
Ornella Vicentini (Consigliere)	Nata a Este, il 14.12.1970
Antonio Minichiello (Consigliere)	Nato a Napoli, il 26.09.1958

Il **collegio sindacale**, i cui membri rimangono in carica fino all'assemblea di approvazione del bilancio 2016, è così composto:

Patrizia Paleologo Oriundi (Presidente)	Nata a Milano, il 24.01.1957
Luigi Biscozzi (Sindaco effettivo)	Nato a Salice Salentino, il 02.08.1934
Alfredo Dovera (Sindaco effettivo)	Nato a Milano, il 10.08.1949
Francesco Tabone (Sindaco supplente)	Nato a Milano, il 02.02.1956
Luca Simone Fontanesi (Sindaco supplente)	Nato a Viareggio, il 24.04.1964

Il Responsabile di HELVETIA AEQUA

Responsabile di Helvetia Aequa: Avv. Cristiana Biondi, nata a Como il 3 luglio 1970. Data di nomina del Consiglio di Amministrazione: 16 novembre 2015; durata della carica: 01/01/2016 – 31/12/2018.

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.

La revisione contabile

Per gli anni 2013-2021 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 Società è invece effettuato dalla Società PriceWaterHouseCoopers S.p.A. (PwC) con sede in Italia, Via Monte Rosa 91, 20149 Milano per gli esercizi dal 2016 al 2024.

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).

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. 025351.1 – Fax 02.53.72.89

E – Mail PEC: helvetiavita@actaliscertymail.it

www.helvetia.it

Capitale Sociale Euro 47.594.000 i.v.

Num. Iscriz. del Registro Imprese di Milano,

C.F. e P.I. 03215010962 – R.E.A. n. 1882793

Iscr. Albo Imprese di Ass. n. 1.00142

Iscr. Albo Gruppi Ass. n° d'ord. 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)

