

FONDO PRAMERICA PREVIDENZA

INFORMAZIONI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Piano Individuale Pensionistico di tipo assicurativo

I dati riportati nel presente documento sono aggiornati al 31 dicembre 2019 e vengono rivisti annualmente.

Gestione Interna Separata "FONDO PRAMERICA PREVIDENZA" iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 5046

Data di avvio dell'operatività della gestione: 01/01/2007

Patrimonio netto al 31.12.2019 (in Euro): 62.143.744

A. LE POLITICHE DI INVESTIMENTO E LA GESTIONE DEI RISCHI

La gestione del Fondo Pramerica Previdenza (di seguito "Fondo") è effettuata dalla Compagnia stessa secondo le linee guida del gruppo Eurovita Holding S.p.A. (di seguito "Eurovita"), volte soprattutto a privilegiare una costante redditività di portafoglio, mantenendo un basso profilo di rischio su un orizzonte temporale adeguato alla struttura delle passività, secondo le indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio e dell'Asset Liability Management (ALM).

In particolare gli attivi presenti nel Fondo sono costituiti principalmente da titoli governativi e obbligazionari denominati in Euro con una percentuale complessiva compresa fra un minimo dell'90% ed un massimo del 100%, mentre la componente azionaria è compresa fra un minimo dello 0% e un massimo del 10%.

Non sono previsti investimenti in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti da soggetti di Eurovita né in strumenti derivati e OICR.

Nell'attuazione della politica di investimento non sono stati presi in considerazione aspetti sociali, etici o ambientali.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla composizione del portafoglio in data 31 dicembre 2019.

Principali tipologie di strumenti finanziari utilizzati

TITOLI DI STATO	100%
-----------------	------

Suddivisione degli attivi per area geografica/mercato di riferimento

ITALIA	100%
--------	------

Nel corso del 2019 il turnover del portafoglio del Fondo è stato pari a 0,03.

Per turnover di portafoglio si intende il tasso annuo di movimentazione del portafoglio del Fondo; tale indicatore esprime la quota di portafoglio del Fondo che nel periodo di riferimento è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento. A titolo esemplificativo un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti mentre un livello pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento.

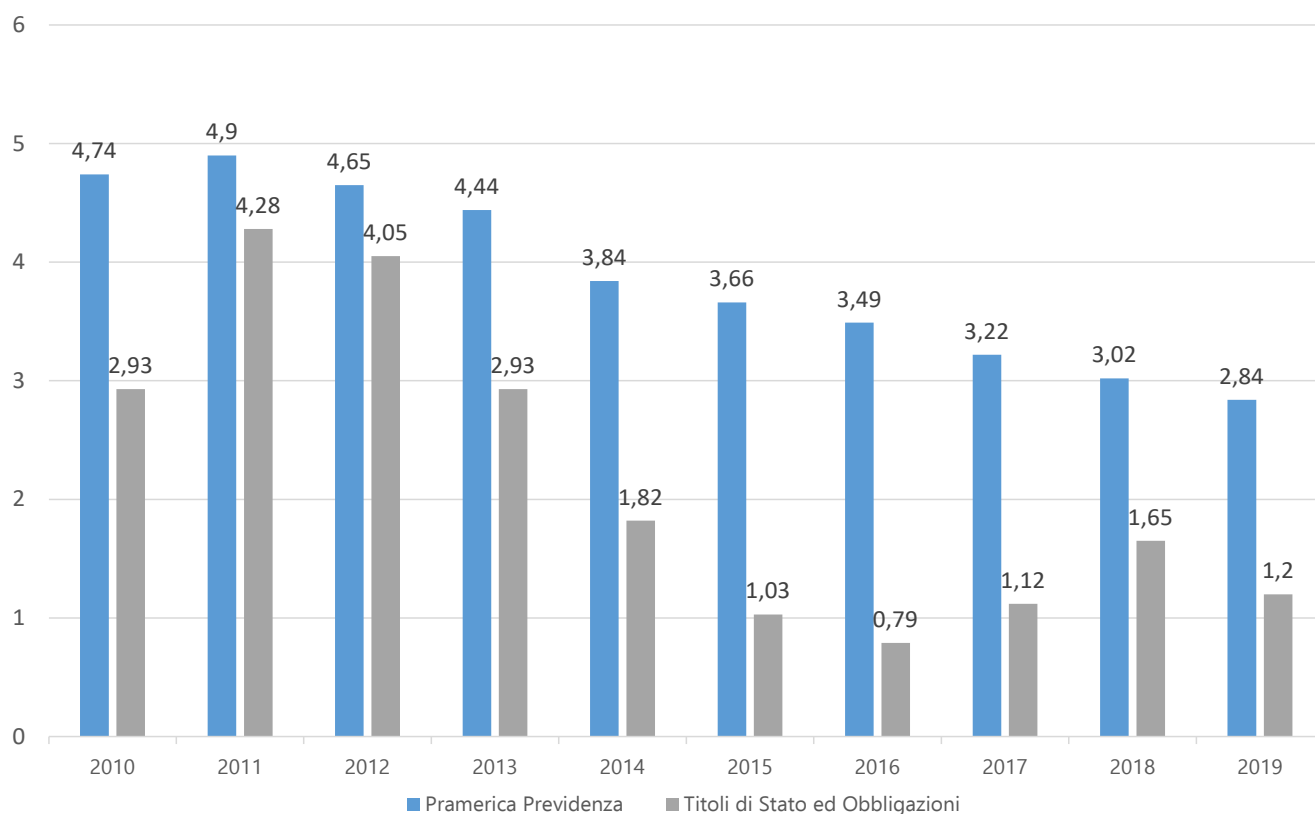
B. ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RENDIMENTO DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA

In questa sezione è rappresentato il tasso di rendimento realizzato dalla gestione interna separata "Fondo Pramerica Previdenza". Il dato è confrontato con il benchmark di riferimento rappresentato dal tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

Si precisa che i dati di rendimento non prendono in considerazione i costi gravanti direttamente sull'Aderente e che il rendimento del Fondo riflette gli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso che invece non sono contabilizzati nell'andamento dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

Si precisa inoltre che il benchmark (rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni) è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Rendimenti Anni



Rendimenti annui

ANNO	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Pramerica Previdenza	4,74%	4,90%	4,65%	4,44%	3,84%	3,66%	3,49%	3,22%	3,02%	2,84%
Titoli di Stato ed Obbligazioni	2,93%	4,28%	4,05%	2,93%	1,82%	1,03%	0,79%	1,12%	1,65%	1,20%

Rendimento medio annuo composto

PERIODO	3 anni	5 anni	10 anni
Pramerica Previdenza	3,04%	3,26%	3,88%
Titoli di Stato ed Obbligazioni	1,32%	1,16%	2,18%

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

C. TOTAL EXPENSES RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI

Il Total Expenses Ratio (c.d. 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 Fondo, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Il Totale Generale include gli oneri direttamente a carico degli Aderenti.

ANNO	2017	2018	2019
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti	0,96%	0,96%	0,96%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE 1	0,96%	0,96%	0,96%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,41%	0,37%	0,34%
TOTALE 2	1,37%	1,33%	1,30%

Avvertenza: il TER esprime un dato medio del Fondo e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla