



Helvetia Vita S.p.A.

**Prospetto della composizione e
rendiconto riepilogativo della gestione
separata degli investimenti denominata
“Remunera Più” per il periodo di
osservazione
dal 1° gennaio 2015 al 31 dicembre 2015
(con relativa relazione della società di revisione)**



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Vittor Pisani, 25
20124 MILANO MI

Telefono 02 6763.1
Telefax 02 67632445
e-mail it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione della società di revisione indipendente

Al Consiglio di Amministrazione di
Helvetia Vita S.p.A.

Abbiamo esaminato l'allegata documentazione relativa alla gestione separata degli investimenti denominata "Remunera Più" per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2015 al 31 dicembre 2015, predisposta da Helvetia Vita S.p.A. per le finalità del Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011, costituita da:

- Prospetto della composizione della gestione separata in Euro (Allegato I);
- Rendiconto riepilogativo della gestione separata in Euro (Allegato II);
- Regolamento della gestione separata (Allegato III);
- Note esplicative (Allegato IV).

Responsabilità degli amministratori

Gli amministratori di Helvetia Vita S.p.A. sono responsabili per la redazione della suddetta documentazione in conformità al Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011.

Responsabilità della società di revisione

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sulla conformità delle informazioni presentate nei prospetti sopra indicati alle modalità previste dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011, dal Regolamento della gestione separata e dalle Note esplicative sulla base del lavoro svolto. Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri stabiliti dall'*International Standards on Assurance Engagements 3000 (revised) - Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Informations (ISAE 3000 revised)* emanato dall'*International Auditing and Assurance Standards Board ("IAASB")*. Tale principio richiede il rispetto dei principi etici e di indipendenza previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili in Italia e dai principi di revisione vigenti nonché il mantenimento di un sistema complessivo di controllo della qualità secondo quanto previsto dal principio internazionale sul controllo della qualità ISQC (Italia) n. 1.

In conformità ai criteri stabiliti dall'*ISAE 3000 revised* abbiamo svolto le procedure ritenute necessarie per il raggiungimento delle finalità dell'incarico.

Il nostro esame ha comportato tutti quei sondaggi delle registrazioni contabili e quelle altre procedure di verifica ritenuti necessari nella fattispecie. In particolare:

- Abbiamo verificato a campione, in base alla relativa documentazione, la consistenza delle attività assegnate nel corso del periodo di osservazione alla gestione separata, la loro disponibilità e la relativa tipologia.

Per tali attività abbiamo inoltre verificato:

- la conformità ai criteri di valutazione dettati dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 rispettivamente per la predisposizione del prospetto della composizione della gestione separata al 31 dicembre 2015 ed ai fini della determinazione del tasso medio di rendimento annuale nonché dei tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione;
- la conformità degli investimenti a quanto previsto dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 ed al Regolamento della gestione separata.
- Abbiamo verificato la correttezza del risultato finanziario della gestione separata e del conseguente tasso medio di rendimento realizzato del 3,51% calcolato su base annua, nonché dei tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione, facendo riferimento alla definizione dei redditi di competenza ed alle modalità di calcolo indicate nel regolamento della gestione separata.
- Abbiamo verificato, avvalendoci dell'intervento di un attuario indipendente, l'adeguatezza dell'ammontare delle attività assegnate alla gestione separata al 31 dicembre 2015, rispetto agli impegni assunti quali sono desumibili dalla stima elaborata dalla Società delle riserve matematiche alla stessa data e riportata nell'Allegato I.
- Abbiamo verificato la conformità del prospetto della composizione della gestione separata (Allegato I) e del rendiconto riepilogativo della gestione separata (Allegato II) ai criteri di redazione previsti dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011.

Giudizio

A nostro giudizio, il prospetto della composizione della gestione separata denominata "Remunera Più" al 31 dicembre 2015 ed il relativo rendiconto riepilogativo di tale gestione al 31 dicembre 2015, corredati delle note esplicative, corrispondono alle risultanze delle registrazioni contabili riguardanti la medesima gestione e presentano, in conformità al disposto del Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011, e del Regolamento della gestione separata, la determinazione del risultato finanziario della gestione del conseguente tasso medio di rendimento annuale e dei tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione; inoltre, le attività attribuite alla gestione sopramenzionata al termine del periodo di osservazione sono adeguate rispetto agli impegni assunti sulla base delle riserve matematiche stimate dalla Società.

Limitazione all'utilizzo

La presente relazione è stata predisposta esclusivamente per le finalità indicate nel primo paragrafo e, pertanto, non potrà essere utilizzata per altri fini in tutto o in parte, senza il nostro preventivo consenso scritto.

Milano, 22 febbraio 2016

KPMG S.p.A.



Paolo Colciago
Socio



Helvetia Vita S.p.A.
Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo
della gestione separata degli investimenti denominata "Remunera Più"
per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2015 al 31 dicembre 2015

Allegato 1

Rendiconto riepilogativo della gestione separata in euro

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO ¹

IMPRESA: Helvetia Vita S.p.A.
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: REMUNERA PIU'
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 Gennaio 2015 - 31 Dicembre 2015

CODICE IMPRESA: 450
 CODICE GESTIONE: 001

valori in euro

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività	IMPORTI
100 Proventi da investimenti A	48.263.324
101 Interessi su titoli di Stato in euro	29.932.537
102 Interessi su titoli di Stato in valuta	
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	15.934.015
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta	
105 Dividendi su azioni in euro	54.780
106 Dividendi su azioni in valuta	
107 Redditi degli investimenti immobiliari	
150 Altre tipologie di proventi	2.341.992
di cui: 151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività	2.341.992
200 Utili/perdite da realizzi B	1.517.930
201 Titoli di Stato in euro	1.264.655
202 Titoli di Stato in valuta	
203 Titoli obbligazionari quotati in euro	419.553
204 Titoli obbligazionari non quotati in euro	
205 Titoli obbligazionari quotati in valuta	
206 Titoli obbligazionari non quotati in valuta	
207 Titoli azionari quotati in euro	126.941
208 Titoli azionari non quotati in euro	
209 Titoli azionari in valuta quotati	
210 Titoli azionari in valuta non quotati	
211 Immobili	
212 Cambi	
250 Altre tipologie di utili/perdite	-293.219
di cui: 251 Utili / Perdite su altre attività finanziarie	-293.219
300 Retrocessione di commissioni e altre utilità C	
400 Risultato finanziario lordo A+B+C	49.781.254
500 Spese di revisione contabile D	26.209
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività E	87.569
700 Risultato finanziario netto A+B+C-D-E	49.667.475
800 Giacenza media delle attività investite	1.413.824.099

¹ indicare la valuta di denominazione della gestione separata

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione 3,51%

Il rappresentante legale dell'impresa

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione *	tasso realizzato *
dal 01/02/14 al 31/01/15	3,50%
dal 01/03/14 al 28/02/15	3,50%
dal 01/04/14 al 31/03/15	3,50%
dal 01/05/14 al 30/04/15	3,50%
dal 01/06/14 al 31/05/15	3,50%
dal 01/07/14 al 30/06/15	3,50%
dal 01/08/14 al 31/07/15	3,50%
dal 01/09/14 al 31/08/15	3,50%
dal 01/10/14 al 30/09/15	3,50%
dal 01/11/14 al 31/10/15	3,50%
dal 01/12/14 al 30/11/15	3,52%
dal 01/01/15 al 31/12/15	3,51%

* da compilare nei casi previsti all'art. 11 del Regolamento

Redatto il 22 Febbraio 2016

Il rappresentante legale dell'impresa

4 A





Helvetia Vita S.p.A.
*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo
della gestione separata degli investimenti denominata "Remunera Più"
per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2015 al 31 dicembre 2015*

Allegato 2

Prospetto della composizione della gestione separata in euro

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO ¹

IMPRESA: Helvetia Vita S.p.A.
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: REMUNERA PIU'
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 Gennaio 2015 - 31 Dicembre 2015

CODICE IMPRESA: 450
 CODICE GESTIONE: 001

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2015)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2014)
	Importi da libro mastro ²	Importi da libro mastro ²
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	1.246.307.500	1.321.858.770
101 BTP	620.424.452	608.354.361
102 CCT	59.581.114	114.008.140
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	92.549.637	115.899.153
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta		
105 Obbligazioni quotate in euro	473.752.297	483.597.116
106 Obbligazioni quotate in valuta		
107 Obbligazioni non quotate in euro		
108 Obbligazioni non quotate in valuta		
150 Altre tipologie di titoli di debito		
200 Titoli di capitale:	1.021.044	881.403
201 Azioni quotate in euro	1.021.044	881.403
202 Azioni non quotate in euro		
203 Azioni quotate in valuta		
204 Azioni non quotate in valuta		
250 Altre tipologie di titoli di capitale		
300 Altre attività patrimoniali:	142.751.656	140.620.932
301 Immobili		
302 Prestiti		
303 Quote di OICR	97.268.013	48.344.199
304 Strumenti derivati		
305 Liquidita'	45.483.641	92.276.733
350 Altre tipologie di attività di cui: 351 Ratei		
352 Retrocessione di commissioni		
400 Passività patrimoniali:		
401 Debiti per spese di revisione contabile		
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività		
1000 Saldo attività della gestione separata	1.390.080.200	1.463.361.105

¹ indicare la valuta di denominazione della gestione separata

² al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro.

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2015)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2014)
Riserve matematiche	1.373.902.769	1.442.746.015
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP n 25/2008 ³		
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP n 25/2008 ⁴		
Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP n 25/2008 ⁵		

³ da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale delle riserve matematiche

⁴ da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale dei premi del periodo di osservazione

⁵ da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% degli oneri relativi a sinistri sostenuti nel periodo di osservazione

Redatto il 22 Febbraio 2016

Il rappresentante legale dell'impresa



Helvetia Vita S.p.A.
*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo
della gestione separata degli investimenti denominata "Remunera Più"
per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2015 al 31 dicembre 2015*

Allegato 3

Regolamento della gestione separata "Remunera Più"

ALLEGATO III

REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA "REMUNERA PIÙ"

Art. 1 - Costituzione e denominazione della gestione separata

Chiara Vita S.p.A. (la "Società") ha costituito una speciale forma di gestione degli investimenti, denominata "Remunera più", separata da quella delle altre attività della Società e rivolta a tutti i segmenti di clientela ed a tutte le tipologie di contratti a prestazioni rivalutabili collegati ai rendimenti realizzati dalla gestione stessa. Con riferimenti ai suddetti contratti, il presente Regolamento costituisce parte integrante delle rispettive Condizioni contrattuali.

La gestione "Remunera più" è denominata in Euro.

La gestione "Remunera più" è conforme alle norme stabilite dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo (ISVAP) con Regolamento n. 38 del 03/06/2011 e successive modifiche ed integrazioni.

Art. 2 - Attività, obiettivi e politiche di investimento della gestione separata

Il valore delle attività della gestione "Remunera più" non può essere inferiore alle riserve matematiche costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili di cui al precedente articolo 1, sulla base dei rendimenti realizzati dalla gestione stessa.

La gestione finanziaria ha l'obiettivo di conseguire risultati che consentano di far fronte alle garanzie di rendimento contrattualmente stabilite e realizzare un rendimento positivo, in quanto ciò sia compatibile con le condizioni di mercato. Le politiche di gestione sono tese a garantire nel tempo un'equa partecipazione degli Assicurati ai risultati finanziari della gestione "Remunera più"; le scelte di investimento si fondano su modelli di Asset Liability Management che permettono di tenere in considerazione, nella selezione e gestione delle attività finanziarie, gli impegni assunti verso gli Assicurati. Oltre al rispetto dei limiti regolamentari, si persegue la liquidità degli investimenti, l'efficienza del profilo rischio-rendimento, anche attraverso la diversificazione, evitando disparità che non siano giustificate dalla necessità di salvaguardare, nell'interesse della massa degli Assicurati, l'equilibrio e la stabilità della gestione "Remunera più".

In linea generale, le risorse della gestione "Remunera più" possono essere investite in tutte le attività ammissibili a copertura delle riserve tecniche ai sensi dell'Art. 38 del D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, recante il Codice delle Assicurazioni Private e dei relativi regolamenti attuativi.

Tali attività sono di piena e libera proprietà della Società nonché libere da vincoli o gravami di qualsiasi natura.

La gestione "Remunera più" può investire anche la totalità degli attivi in Titoli di debito emessi e/o garantiti da Stati appartenenti all'Ocse, da organismi sovranazionali ai quali aderisca almeno uno Stato membro dell'Ocse, da emittenti locali controllati da emittenti governativi appartenenti all'Ocse.

E' ammesso l'investimento in Titoli obbligazionari di emittenti corporate, compresi anche gli OICR obbligazionari, in misura non superiore all'80% degli attivi. Il rating degli emittenti, al momento dell'acquisto, deve essere, preferibilmente, almeno Investment Grade¹; potranno essere acquistate anche obbligazioni con rating Below Investment Grade² purché, complessivamente, il loro peso non sia superiore al 5% degli attivi della gestione "Remunera più".

Il peso del comparto azionario deve essere inferiore al 20% degli attivi; l'investimento azionario si realizza attraverso l'acquisto di Titoli di capitale, ETF, SICAV e OICR azionari, bilanciati e flessibili. L'esposizione azionaria diretta riguarda titoli con un livello di liquidità adeguato all'investimento effettuato, quotati sui principali mercati borsistici. L'investimento nel Comparto Immobiliare può avvenire attraverso l'acquisto di

¹ Secondo le scale di valutazione attribuite da primarie agenzie di rating, Investment Grade è il rating almeno pari a BBB-.

² Secondo le scale di valutazione attribuite da primarie agenzie di rating, Below Investment Grade è quello minore di BBB-.

partecipazioni in società immobiliari, quote di OICR immobiliari o immobili. Sono ammessi Investimenti Alternativi (Hedge Fund, Private Equity) attraverso l'acquisto di azioni o quote di OICR aperti non armonizzati, azioni o quote di fondi mobiliari chiusi non negoziate in un mercato regolamentato, fondi riservati e speculativi.

I limiti, i termini e le condizioni alle quali possono essere effettuati investimenti immobiliari e alternativi sono quelli previsti dalla normativa vigente.

Sono, infine, ammessi gli Strumenti di mercato monetario, quali ad esempio depositi bancari, certificati di deposito e OICR monetari, le cui controparti devono avere rating "Investment Grade". Fanno eccezione i soli "conti correnti" dove sono ammesse anche controparti "Below Investment Grade o senza rating", ma con il limite massimo del 3%.

L'operatività attraverso strumenti finanziari derivati e l'investimento in prodotti strutturati avviene nel principio di sana e prudente gestione e si conforma alle disposizioni normative in materia. Gli strumenti finanziari derivati sono ammessi con finalità di copertura e gestione efficace, con le modalità e i limiti previsti dalla normativa vigente.

Con operazioni di copertura si intendono quelle operazioni destinate a ridurre, totalmente o parzialmente, il rischio di investimento o di controparte ed effettuate allo scopo di proteggere il valore di singole attività o passività o di insiemi di attività o passività, da variazioni sfavorevoli dei tassi, degli indici, dei prezzi degli strumenti finanziari e dal rischio di default degli emittenti degli strumenti finanziari in portafoglio.

Le operazioni di gestione efficace del portafoglio sono quelle operazioni effettuate allo scopo di raggiungere prefissati obiettivi di investimento in maniera più veloce, agevole, economica o flessibile rispetto a quanto sarebbe possibile ottenere operando sugli attivi sottostanti, senza generare nel contempo un incremento significativo del rischio di investimento, rispetto a quello generabile operando direttamente sugli attivi sottostanti.

Ai sensi della normativa vigente sono, comunque, esclusi gli investimenti in:

- crediti infruttiferi, ad esclusione di quelli nei confronti di Assicurati ed Intermediari per premi da incassare nella misura in cui siano effettivamente esigibili da meno di tre mesi;
- immobili destinati all'esercizio della Società;
- crediti verso i riassicuratori, fermo restando quanto previsto dall'articolo 8, comma 5 del Regolamento ISVAP 38/2011;
- immobilizzazioni materiali;
- spese di acquisizione da ammortizzare.

Le operazioni con le controparti di cui all'Art. 5 del Regolamento Isvap 27/05/2008 n.25, sono ammesse e non devono pregiudicare gli interessi degli Assicurati. Sono effettuate a condizioni di mercato, ovvero a condizioni che è possibile ottenere da imprese o soggetti indipendenti (principio della c.d. "best execution") e in coerenza con la normativa Isvap vigente.

Gli investimenti in OICR ed obbligazioni emesse o gestite da società appartenenti allo stesso Gruppo della Società non possono superare il 30% del patrimonio della gestione "Remunera più".

L'uscita delle attività dalla gestione separata può avvenire esclusivamente da realizzo.

Art. 3 - Determinazione del tasso medio di rendimento annuo della gestione separata

Annualmente viene determinato il tasso medio di rendimento della gestione "Remunera più" relativamente al periodo di osservazione che decorre dal 1° gennaio fino al 31 dicembre di ciascun anno.

In aggiunta al tasso medio di rendimento sopra indicato, al termine di ciascun mese viene determinato il tasso di rendimento medio realizzato per il periodo corrispondente ai 12 mesi di calendario precedenti.

I tassi medi di rendimento, relativi ai periodi sopra indicati, sono determinati rapportando il risultato finanziario della gestione di competenza di quel periodo al valore medio annuo degli investimenti della gestione relativo al medesimo periodo.

Il risultato finanziario della gestione è costituito dai proventi finanziari di competenza conseguiti dalla gestione stessa nel periodo considerato, comprensivi degli scarti di emissione e di negoziazione di competenza, dai ratei di interessi e di cedole maturati e dagli utili e dalle perdite di realizzo di competenza della gestione.

Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro della gestione "Remunera più", e cioè al prezzo di acquisto per l'attività di nuova acquisizione ed al valore di mercato all'atto dell'iscrizione per i beni già di proprietà della Società.

Gli utili realizzati comprendono anche quelli derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla Società in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione stessa.

Le plusvalenze e le minusvalenze vanno prese in considerazione, nel calcolo del rendimento finanziario, solo se effettivamente realizzate nel periodo considerato.

Il risultato finanziario è calcolato al lordo delle ritenute fiscali di acconto ed al netto delle spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della gestione "Remunera più", ivi incluse le spese relative alla certificazione della gestione di cui al successivo articolo 4, fermo restando che sulla gestione "Remunera più" non sono consentite altre forme di prelievo in qualsiasi modo effettuate.

Per valore medio annuo degli investimenti della gestione "Remunera più" si intende la somma della giacenza media dei depositi in numerario presso gli Istituti di Credito, della consistenza media degli investimenti in titoli e di ogni altra attività della gestione stessa.

La consistenza media nel periodo di osservazione dei depositi, dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione nel libro mastro della gestione "Remunera più".

I criteri di valutazione impiegati ai fini del calcolo della giacenza media non possono essere modificati, salvo in casi eccezionali. In tale eventualità, il rendiconto riepilogativo della gestione separata è accompagnato da una nota illustrativa che riporta le motivazioni dei cambiamenti nei criteri di valutazione ed il loro impatto economico sul tasso medio di rendimento della gestione separata.

Art. 4 - Verifica contabile della gestione separata

La gestione "Remunera più" è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo Speciale tenuto dalla Consob ai sensi dell'art. 161 del D.lgs. 24/02/1998 n. 58 (T.U.F.) e dell'art. 43, comma 1, lettera i) del D.lgs. 27/01/2010 n. 39 e rispettive successive modifiche ed integrazioni, la quale attesta la rispondenza della gestione stessa al presente Regolamento.

In particolare, sono verificati la corretta valutazione delle attività attribuite alla gestione, il rendimento annuo della gestione quale descritto al precedente articolo 3 e l'adeguatezza dell'ammontare delle riserve matematiche.

In occasione della verifica annuale relativa al periodo di osservazione, la Società di Revisione di cui sopra verifica anche tutti gli altri 11 rendimenti annui calcolati nei periodi non coincidenti con il periodo di osservazione.

Art. 5 - Eventuali modifiche

La Società si riserva di apportare al presente Regolamento quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di cambiamenti della normativa primaria e secondaria oppure a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, di quelle meno favorevoli per gli Assicurati.

Art. 6 - Facoltà del Contraente

Il Contraente ha facoltà di richiedere in qualsiasi momento un prospetto aggiornato della ripartizione delle attività che compongono la gestione interna separata.



Helvetia Vita S.p.A.
*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo
della gestione separata degli investimenti denominata "Remunera Più"
per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2015 al 31 dicembre 2015*

Allegato 4

Note esplicative

NOTE ESPLICATIVE

La Compagnia ha definito con il Consiglio di Amministrazione del 29 novembre 2011, che la gestione separata "Remunera più", costituita prima dell'entrata in vigore del Regolamento n° 38, continuerà ad essere "aperta a nuovi contratti" e conseguentemente, in conformità all'art.18, che disciplina l'entrata in vigore del Regolamento n° 38:

- la Compagnia ha provveduto ad adeguare il regolamento della gestione separata in oggetto alle disposizioni di cui all'articolo 6 del Regolamento ISVAP n° 38, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Compagnia, unitamente alla delibera circa le linee guida sull'operatività della gestione separata di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP n° 38, in occasione dell'incontro del 29 novembre 2011;
- La Compagnia, in base a quanto previsto dall'articolo 18 commi 3 e 4 del Regolamento n° 38, ha adottato idonei presidi gestionali atti ad assicurare la parità di trattamento di tutti gli assicurati;
- I criteri contabili di assegnazione delle attività alla gestione separata non sono stati modificati rispetto al precedente periodo di osservazione la Compagnia segnala che non sono presenti attivi non conformi all'articolo 9 del Regolamento n° 38 e che sulla gestione gravano unicamente le spese relative alle attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione e quelle effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della gestione separata in conformità all'articolo 6 del Regolamento ISVAP n° 38;
- I criteri seguiti per la valutazione delle attività attribuite per l'adeguatezza del loro ammontare rispetto agli impegni assunti sulla base delle riserve matematiche e per la determinazione del rendimento annuo, sono conformi alle norme stabilite dall'ISVAP con il Regolamento n° 38;
- Nella gestione separata "Remunera più" confluiscono i premi di polizze di assicurazione sulla vita che prevedono l'apposita clausola di rivalutazione, per un importo non inferiore alle riserve matematiche.

1) RENDICONTO ANNUALE RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA

1. Il tasso medio di rendimento è determinato come rapporto percentuale fra il risultato finanziario di competenza dell'esercizio e la giacenza media delle corrispondenti attività nel periodo.
2. Nel periodo la giacenza media delle attività assegnate alla gestione separata è determinata sulla base della media aritmetica ponderata delle stesse utilizzando, quali pesi, il numero di giorni di effettiva assegnazione nel periodo.
3. Il valore di assegnazione iniziale dei valori mobiliari alla gestione separata, al fine del calcolo del rendimento, è rappresentato dal costo di acquisto o, se riferito a valori mobiliari già detenuti dalla Compagnia, dal valore di mercato alla data di assegnazione.
4. I proventi da investimenti sono determinati sulla base della competenza, al netto delle spese effettive per l'acquisto e la vendita dei beni e per l'attività di certificazione e al lordo dell'eventuale ritenuta d'acconto. Le plusvalenze o minusvalenze derivanti dalla negoziazione e dal rimborso dei titoli sono riconosciute al momento del loro realizzo. I ratei interessi in corso di maturazione alla data di chiusura del periodo di osservazione su titoli a tasso variabile, se non quantificabili in maniera puntuale, vengono determinati sulla base di una stima dell'ammontare minimo atteso della cedola in corso di maturazione a tale data.
5. La misura annua di rivalutazione da attribuire al contratto si ottiene sottraendo al rendimento annuo della gestione separata del fondo una aliquota che varia dallo 0,40% all'1,6% secondo il prodotto sottoscritto.

(2) PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DEGLI INVESTIMENTI DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA

1. Le attività già presenti nella gestione interna separata alla chiusura del precedente esercizio sono iscritte, in apertura, per i medesimi valori.

Il valore delle attività assegnate nell'esercizio alla gestione separata ai fini della determinazione della consistenza è rappresentato da:

- prezzo di acquisto per le attività di nuova acquisizione;
- valore medio di carico risultante dalla contabilità, nel caso in cui la gestione separata sia integrata da attività già esistenti di proprietà della Compagnia.

Tale valore risulta successivamente allineato a quello con cui sono iscritte le attività nell'ultimo bilancio approvato, al fine della determinazione dell'ammontare minimo delle attività che debbono costituire la gestione interna separata.

2. A fine esercizio risultano assegnate attività per un importo non inferiore alle riserve matematiche alla stessa data.

CONGRUITA' DEL FONDO

L'entità del patrimonio amministrato ammonta al 31/12/2015 a Euro 1.406.638.763 ed è congruo rispetto alle riserve matematiche, ammontanti a tale data a Euro 1.373.902.769 calcolate analiticamente.

Helvetia Vita S.p.A.
Compagnia Italo Svizzera di Assicurazioni Sulla Vita S.p.A.
Il responsabile legale della società
Il Direttore Generale

