

**Rapporto annuale 2011.
Helvetia Fondazione collettiva di previdenza
del personale.**

2011

2011: un anno all'insegna di consolidamento, potenziamento e innovazione.


Dopo alcuni anni di turbolenza, l'esercizio 2011 passerà alla storia della previdenza del personale svizzera come un anno piuttosto tranquillo. Ciò non significa tuttavia che le aziende operanti in questo settore, prima fra tutte l'Helvetia Fondazione collettiva, siano rimaste inerti. Al contrario, il consolidamento degli obiettivi raggiunti, il potenziamento dei punti di forza e l'attuazione di innovazioni sono le grosse sfide che l'Helvetia Fondazione collettiva ha affrontato, ancora una volta con successo.

Il modello dell'assicurazione integrale resta indubbiamente in auge. La grande fiducia riservata a questo modello e quindi anche all'Helvetia Fondazione collettiva dalle imprese svizzere è testimoniata dall'aumento del numero di persone assicurate, passato da 6'500 a circa 87'000.

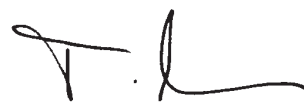
La situazione dei mercati finanziari e dei capitali si è confermata difficile anche nel 2011, con uno scenario dominato ancora da bassi tassi d'interesse mentre la liquidità elevata, il crescente indebitamento degli Stati e il conflitto tra Europa e USA causavano un forte rischio inflattivo. Malgrado le avversità, l'Helvetia Fondazione collettiva è riuscita però a soddisfare la giustificata esigenza dei suoi assicurati di ottenere dai fondi previdenziali un rendimento ottimale, superiore alle garanzie. Grazie a un'eccedenza d'interessi dello 0.9%, un'eccedenza di rischio del 10% e un'eccedenza sui rischi di decesso del 25%, è stato infatti possibile generare valori allettanti. A un confronto decennale emerge inoltre che l'Helvetia Fondazione collettiva in questo periodo ha versato eccedenze nettamente maggiori rispetto alle fondazioni semiautonome, come ha confermato in modo evidente il confronto delle casse pensioni, eseguito ogni anno da una rinomata società di consulenza e pubblicato dalla SonntagsZeitung. Ancora una volta, l'Helvetia Fondazione collettiva si è aggiudicata infatti due dei principali premi: per la migliore remunerazione e per le spese di amministrazione e di rischio più basse.

La quiete del mercato della previdenza del personale sarà di breve durata. La crescente saturazione di alcuni comparti, ma anche il potenziale di crescita tuttora presente in singoli segmenti comportano una notevole dinamica. L'Helvetia Fondazione collettiva gode di una posizione favorevole per affrontare le sfide politiche e la riforma strutturale. Quest'ultima ha lo scopo di migliorare la trasparenza nella previdenza professionale – un obiettivo che l'Helvetia Fondazione collettiva si è data già da molti anni. L'immagine e la fiducia nella previdenza professionale si possono consolidare in maniera sostenibile, nell'interesse sia dei fornitori che delle imprese affiliate.

L'Helvetia Fondazione collettiva è e resta la vostra partner affidabile e innovativa per la previdenza professionale. Saremo lieti di proseguire la nostra collaborazione con voi e vi ringraziamo per la fiducia accordataci.



Mirjam Brucker
Presidente del consiglio
di fondazione



Thomas Klaiber
Amministratore

Sommario.

4	Retrospektiva 2011
5	Ritratto
6	Conto annuale 2011
6	Bilancio
7	Conto d'esercizio
9	Allegato al conto annuale
21	Rapporto dell'ufficio di controllo

Il rapporto annuale dell'Helvetia Fondazione collettiva è pubblicato in lingua tedesca, francese, italiana e inglese. In caso di divergenza tra la traduzione francese, italiana o inglese e il testo originale tedesco, fa stato la versione tedesca.

Retrospettiva 2011.

Sviluppo del portafoglio

La notevole crescita del numero di istituti di previdenza affiliati e di persone assicurate, constatata negli ultimi anni, ha visto un'accelerazione nell'anno di riferimento. Date le incertezze presenti sui mercati finanziari, numerose fondazioni autonome e semiautonome decidono di affiliarsi alle fondazioni collettive di compagnie di assicurazione che offrono una soluzione di assicurazione integrale, una tendenza di cui l'Helvetia Fondazione collettiva si è particolarmente avvantaggiata.

Dati di riferimento

	2011	2010	Variazione assoluta	Variazione en %
Contributi (in mln. CHF)				
Contributi periodici dipendenti e datori di lavoro	735.4	662.0	73.4	11.1
Prestazioni d'entrata e nuovi contratti	1 081.5	788.9	292.6	37.1
Portafoglio				
Istituti di previdenza affiliati	9 618	9 805	-187	-1.9
Assicurati attivi	86 714	80 214	6 500	8.1
Riserva matematica (in mln.CHF)	7 107	6 368	739	11.6

Remunerazione degli averi di vecchiaia 2011

Nel 2011 gli averi di vecchiaia nel settore obbligatorio sono stati remunerati al tasso d'interesse del 2% fissato dal consiglio federale e, nel settore sovraobbligatorio, con un tasso dell'1.5%. Il tasso d'interesse, applicato per il calcolo delle prestazioni di vecchiaia prevedibili (tasso d'interesse proiettato), è stato fissato al 2.5%.

Accesso rapido su Internet

Il rapporto annuale nonché altre informazioni interessanti sull'Helvetia Fondazione collettiva sono disponibili direttamente su www.fondazione-helvetia.ch.

Ritratto.

L'Helvetia Fondazione collettiva, istituita nel 1961, vanta un'esperienza pluriennale in qualità di fornitrice di soluzioni previdenziali su misura nell'ambito della previdenza professionale obbligatoria. Alla fine del 2011 il numero di imprese affiliate era superiore a 9'600. Tra gli obiettivi principali si annoverano la sicurezza dei fondi previdenziali affidati in gestione e la stabilità permanente della fondazione.

Sicurezza garantita

L'Helvetia Fondazione collettiva offre la sicurezza totale del modello dell'assicurazione integrale: tutte le esigenze in materia di previdenza sono coperte da un contratto di assicurazione collettiva (chiamato anche contratto integrale) con l'Helvetia. Tramite esso, la fondazione trasferisce a quest'ultima i rischi derivanti da invalidità, decesso e longevità, i rischi d'investimento degli averi previdenziali affidatili e la gestione ordinaria.

Il contratto integrale garantisce all'Helvetia Fondazione collettiva la capacità di soddisfare in qualsiasi momento i propri obblighi nei confronti degli assicurati attivi e dei beneficiari di rendite, escludendo ogni eventuale copertura insufficiente. A trarne beneficio sono i datori di lavoro e i salariati affiliati, che non solo possono contare sulla massima sicurezza possibile dei loro averi previdenziali, ma non dovranno inoltre mai versare contributi di solidarietà per il risanamento della fondazione.

Solido partner al proprio fianco

Con l'Helvetia, l'Helvetia Fondazione collettiva ha al proprio fianco un partner che sa come affrontare ogni tipologia di rischio. L'Helvetia Compagnia Svizzera d'Assicurazioni sulla Vita SA è la quarta maggiore assicurazione vita collettiva in Svizzera, e può contare su oltre 150 anni di esperienza.

Le norme di sicurezza in materia di vigilanza e i meccanismi di controllo vigenti per le compagnie di assicurazioni sulla vita svizzere sono particolarmente complessi. Rispetto alle norme a cui sono soggette le casse pensioni autonome, esse intervengono prima che gli obblighi nei confronti degli assicurati non possano più essere soddisfatti interamente.

Competenza ...

La densità del tessuto normativo e la complessità delle condizioni quadro in materia di previdenza professionale aumentano sempre più, per cui acquista sempre maggiore importanza un approccio professionale alla previdenza professionale. Delegando l'amministrazione gli istituti di previdenza affiliati possono beneficiare del know-how del personale altamente specializzato dell'Helvetia.

... e personalizzazione

Le aspettative nei confronti della previdenza professionale sono variegatae quanto le imprese affiliate e il loro personale. L'Helvetia Fondazione collettiva tiene conto di questa specificità offrendo un'ampia gamma di piani previdenziali. Così facendo, si garantisce che la previdenza sia orientata alle esigenze della singola impresa e che ne segua l'evoluzione passo per passo.

Conto annuale 2011.

Bilancio

en CHF	31.12.2011	31.12.2010
Attivi		
Diritti d'opzione sulle azioni dell'Helvetia Fondazione d'investimento	8 792 735.55	9 844 404.10
Mezzi liquidi	75 197.68	50 794.48
Crediti	229.80	209.55
Investimento patrimoniale della fondazione	8 868 163.03	9 895 408.13
Investimenti in titoli per conto e a rischio degli istituti di previdenza	7 852 293.61	6 411 101.90
Deposito presso datori di lavoro affiliati	92 143 907.34	76 535 076.05
Deposito presso l'Helvetia	544 535 302.05	528 386 219.31
Mezzi liquidi	37 387.25	30 695.21
Investimento patrimoniale per istituti di previdenza	644 568 890.25	611 363 092.47
Delimitazioni attive	27 626 387.29	25 440 039.20
Attivi da contratti assicurativi	7 106 894 936.64	6 368 137 722.00
Totale	7 787 958 377.21	7 014 836 261.80
Passivi		
Prestazioni di libero passaggio e rendite	61 638 815.60	66 685 150.90
Debiti verso l'Helvetia	92 143 907.34	76 535 076.05
Altri debiti	2 954 995.15	3 312 483.10
Debiti	156 737 718.09	146 532 710.05
Delimitazioni passive	187 537 929.62	199 343 390.51
Riserve dei contributi del datore di lavoro	136 713 399.63	126 068 997.35
Passivi da contratti assicurativi	7 106 894 936.64	6 368 137 722.00
Fondi vincolati a titolo regolamentare	823 834.50	360 235.30
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi	7 107 718 771.14	6 368 497 957.30
Riserva di fluttuazione della fondazione	1 758 400.00	1 968 800.00
Fondi liberi degli istituti di previdenza	190 427 989.71	164 608 252.47
Fondi liberi della fondazione		
Saldo all'inizio del periodo	7 816 154.12	8 033 726.55
Interesse	0.00	445.23
Avanzo/Disavanzo di ricavi/costi	-751 985.10	-218 017.66
Saldo alla fine del periodo	7 064 169.02	7 816 154.12
Totale	7 787 958 377.21	7 014 836 261.80

Conto d'esercizio

in CHF	2011	2010
Contributi salarati	334 801 744.50	302 321 986.50
Contributi datore di lavoro	400 600 781.02	359 791 352.81
Contributi di terzi	2 357 437.50	817 090.60
Versamenti unici e riscatti	61 728 868.95	64 632 400.80
Apporti nelle riserve dei contributi del datore di lavoro	16 033 475.70	23 586 871.62
Fondi vincolati a titolo regolamentare	496 755.60	0.00
Sovvenzioni dal fondo di garanzia	3 798 203.01	3 560 143.75
Contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti	819 817 266.28	754 709 846.08
Apporti da prestazioni di libero passaggio	560 666 395.37	443 656 558.04
Versamento prelievi anticipati PPA/divorzio	15 903 489.60	16 752 562.50
Apporti da nuovi contratti	504 972 932.90	328 502 706.07
Prestazioni di entrata e nuovi contratti	1 081 542 817.87	788 911 826.61
Ricavi da contributi e prestazioni d'entrata	1 901 360 084.15	1 543 621 672.69
Rendite di vecchiaia	-66 879 659.95	-58 980 311.95
Rendite per superstiti	-12 509 844.90	-11 903 813.50
Rendite d'invalidità	-39 309 814.02	-39 720 992.43
Altre prestazioni regolamentari	-43 794 843.19	-38 613 013.95
Prestazioni in capitale per pensionamento	-128 533 777.09	-94 988 054.61
Prestazioni in capitale per decesso e invalidità	-21 127 145.85	-24 645 613.25
Prestazioni regolamentari	-312 155 085.00	-268 851 799.69
Prestazioni di libero passaggio in caso d'uscita	-628 423 031.61	-538 316 712.50
Prelievi anticipati PPA/divorzio	-51 783 711.60	-46 805 127.25
Prestazione da risoluzioni contrattuali	-90 705 452.93	-194 070 489.20
Prestazioni d'uscita e risoluzioni contrattuali	-770 912 196.14	-779 192 328.95
Costi per prestazioni e anticipi	-1 083 067 281.14	-1 048 044 128.64
Scioglimento/Costituzione di fondi vincolati a titolo regolamentare	-460 453.80	164 505.10
Scioglimento/Costituzione di fondi liberi	-25 378 264.42	7 448 885.51
Scioglimento/Costituzione di riserve di contributi	-10 105 786.72	-9 941 526.63
Scioglimento/Costituzione di capitali di previdenza, accantonamenti tecnico-assicurativi e riserve dei contributi	-35 944 504.94	-2 328 136.02
Prestazioni assicurative	1 062 594 265.61	1 025 909 111.51
Parti d'eccedenze di assicurazioni	33 097 933.45	16 064 906.55
Ricavi per prestazioni assicurative	1 095 692 199.06	1 041 974 018.06
Premi assicurativi	-750 113 344.63	-674 686 778.69
Versamenti unici ad assicurazioni	-1 124 971 449.25	-857 228 334.10
Contributi al fondo di garanzia	-2 955 703.25	-3 308 313.30
Costi assicurativi	-1 878 040 497.13	-1 535 223 426.09
Risultato netto parte assicurativa	0.00	0.00

in CHF	2011	2010
Interessi attivi su crediti	7 247 801.77	7 696 405.26
Remunerazione in interessi su accantonamenti tecnico-assicurativi	-3 145.40	-1 809.00
Remunerazione in interessi dei fondi liberi	-705 171.21	-486 027.83
Interessi passivi debiti	-5 862 126.90	-6 637 378.78
Interessi passivi su riserve dei contributi del datore di lavoro	-677 358.26	-571 189.65
Risultato netto degli investimenti patrimoniali degli istituti di previdenza	0.00	0.00
Risultato degli investimenti in titoli	-402 441.09	29 796.44
Remunerazione in interessi delle riserve dei contributi del datore di lavoro	138 742.70	-13 336.78
Remunerazione in interessi dei fondi liberi	263 698.39	-16 459.66
Risultato netto dell'investimento individuale degli istituti di previdenza	0.00	0.00
Andamento dei diritti d'opzione dell'Helvetia Fondazione d'investimento	-784 778.70	87 992.50
Risultato netto degli investimenti patrimoniali di fondi liberi della fondazione	-784 778.70	87 992.50
Ricavi da prestazioni fornite	595 125.36	557 729.30
Altri ricavi	595 125.36	557 729.30
Spese di amministrazione	-772 731.76	-892 739.46
Eccedenza dei ricavi/costi prima dello scioglimento della riserva di fluttuazione	-962 385.10	-247 017.66
Scioglimento/Costituzione riserva di fluttuazione	210 400.00	29 000.00
Eccedenza dei ricavi/costi dopo lo scioglimento della riserva di fluttuazione	-751 985.10	-218 017.66

Allegato al conto annuale.

1 Basi e organizzazione

1.1 Forma giuridica e scopo

L'Helvetia Fondazione collettiva di previdenza del personale (di seguito la fondazione) è una fondazione collettiva costituita dall'Helvetia Compagnia Svizzera d'Assicurazioni sulla Vita SA ai sensi dell'art. 80 segg. del Codice Civile svizzero (CC).

La fondazione ha come scopo l'assicurazione della previdenza a favore dei dipendenti e dei datori di lavoro in caso di vecchiaia e incapacità di guadagno e, in caso di decesso, a favore dei loro superstiti. La previdenza è realizzata in primo luogo conformemente alle prescrizioni della LPP e delle altre leggi sull'assicurazione sociale. La fondazione può tuttavia accordare una copertura di previdenza superiore alle prestazioni da assicurare obbligatoriamente.

1.2 Registrazione LPP e fondo di garanzia

La fondazione è iscritta al registro della previdenza professionale in conformità alle disposizioni della LPP. Essa è sottoposta alla Legge sul libero passaggio ed è pertanto affiliata al Fondo di Garanzia LPP (registro n. C1.22).

1.3 Documenti e regolamenti

■ Atto di fondazione

07.12.1961,
ultima modifica effettuata il 08.06.2009

■ Regolamento d'organizzazione

Ottobre 2007

■ Regolamento elettorale

Aprile 2009

■ Regolamento di previdenza del personale

Gennaio 2009

■ Regolamento di liquidazione parziale

Gennaio 2009

■ Regolamento delle riserve

Aprile 2009

1.4 Esperti, ufficio di controllo, consulenti, autorità di vigilanza

■ Ufficio di controllo

KPMG SA, Zurigo

■ Esperto in materia di previdenza professionale

Helvetia Consulta Società di consulenza
in materia di previdenza SA, Basilea

■ Autorità di vigilanza

Ufficio federale delle assicurazioni sociali

1.5 Organo direttivo/diritto di firma

I consiglieri di fondazione, l'amministratrice Helvetia Compagnia Svizzera d'Assicurazioni sulla Vita SA e gli altri soggetti autorizzati hanno il diritto di firma collettiva a due.

1.5.1 Consiglio di fondazione

■ Rappresentanti dei datori di lavoro

- Jean-Claude Diener
Membro
- Hanscaspar Kühnis
Vicepresidente
- Paul-Albert Nobs
Membro
- Fritz Zahnd
Membro

■ Rappresentanti dei salariati

- Mirjam Brucker
Presidente
- Rafael Bucher
Membro
- Monika Freund
Membro
- Ralph Ruoss
Membro

■ Altre persone con diritto di firma

- Philipp Ammann
- Rosmarie Champion
- Donald Desax
- René Eggimann
- Angela Godoy
- Thomas Klaiber
- Beat Müller
- Martin Müller

Ai fini dello svolgimento delle attività correnti, l'amministratrice ha la facoltà di designare altri soggetti aventi diritto di firma.

1.6 Datori di lavoro affiliati

Numero	2011	2010
Saldo 31.12. anno precedente	9 805	9 728
Incrementi/Decrementi	-187	77
Saldo 31.12. anno di riferimento	9 618	9 805

2 Membri attivi e beneficiari di rendite

2.1 Assicurati attivi

Numero	2011	2010
Saldo 31.12. anno precedente	80 214	76 271
Incrementi/Decrementi	6 500	3 943
Saldo 31.12. anno di riferimento	86 714	80 214

2.2 Beneficiari di rendite

Numero	31.12.2011	Sviluppo	31.12.2010
Beneficiari di rendite di vecchiaia	5 717	538	5 179
Beneficiari di rendite per figli di pensionati	34	-1	35
Beneficiari di rendite d'invalidità	2 937	7	2 930
Beneficiari di rendite per figli di invalidi	683	-5	688
Beneficiari di rendite per coniugi	1 285	48	1 237
Beneficiari di rendite per orfani	247	10	237
Totale	10 903	597	10 306

3 Modalità d'adempimento dello scopo

L'affiliazione alla fondazione ha luogo mediante la stipulazione di un contratto di affiliazione tra il datore di lavoro e la fondazione. Le imprese affiliate rappresentano degli istituti di previdenza separati all'interno della fondazione. Le prestazioni previdenziali concordate per i singoli istituti di previdenza vengono garantite da un contratto di assicurazione collettiva sulla vita con l'Helvetia Compagnia Svizzera d'Assicurazioni sulla Vita SA (in seguito detta Helvetia), con decorrenza dal 23.12.2009.

3.1 Spiegazione del piano di previdenza

Ogni istituto di previdenza ha un proprio piano di previdenza nell'ambito della previdenza professionale obbligatoria. Le prestazioni di vecchiaia si basano sul primato dei contributi, le prestazioni di rischio, invece, sul primato dei contributi o delle prestazioni, a seconda dell'istituto di previdenza e delle prestazioni.

3.2 Finanziamento, metodi di finanziamento

Il finanziamento è disciplinato separatamente per ciascun istituto di previdenza. Generalmente le spese previdenziali sono finanziate dai dipendenti e dal datore di lavoro, fermo restando che quest'ultimo è tenuto a coprire almeno il 50% delle spese.

4 Norme di valutazione e di allestimento del rendiconto, continuità

4.1 Conferma della presentazione del rendiconto secondo la Swiss GAAP FER 26

Il rendiconto è presentato conformemente alle Raccomandazioni concernenti la presentazione dei conti per Swiss GAAP FER 26, nella versione dell'01.01.2004.

4.2 Principi contabili e di valutazione

4.2.1 Principi contabili

Il conto annuale si compone del bilancio, del conto d'esercizio e dell'allegato. Esso contiene i valori relativi all'esercizio precedente.

L'allegato contiene dati e spiegazioni integrative in merito all'investimento patrimoniale, al finanziamento e alle singole voci del bilancio e del conto d'esercizio. Gli eventi successivi alla data di bilancio vanno analizzati soltanto se influiscono in maniera preponderante sull'analisi della situazione dell'istituto di previdenza.

4.2.2 Principi di valutazione

Mezzi liquidi	Valore nominale
Titoli	Valore del corso
Crediti	Valore nominale, dedotte le necessarie correzioni di valore
Delimitazioni attive	Valore nominale
Investimenti patrimoniali individuali	Valore del corso

5 Rischi attuariali/copertura dei rischi/grado di copertura

5.1 Tipologia di copertura dei rischi, riassicurazioni

I rischi di vecchiaia, decesso e invalidità e la compensazione del rincaro sulle prestazioni di rischio LPP vengono garantiti, per ciascun istituto di previdenza, da un contratto di assicurazione vita collettiva stipulato con l'Helvetia datato 23.12.2009.

5.2 Spiegazione degli attivi e passivi da contratti assicurativi

Gli attivi e i passivi iscritti a bilancio e imputati ai contratti assicurativi, pari a CHF 7'106'894'937 (anno precedente: CHF 6'368'137'722) includono gli averi di vecchiaia degli assicurati attivi che vengono investiti e amministrati dall'Helvetia.

in %	2011	2010
Tasso d'interesse LPP sul capitale di risparmio, ambito obbligatorio	2.0	2.0
Tasso d'interesse LPP sul capitale di risparmio, ambito sovraobbligatorio	1.5	2.0

Tutte le rendite sono riassicurate. Non essendo riscattabili, non vengono iscritte a bilancio. La riserva matematica per i beneficiari di rendite ammonta a CHF 2'324'280'000 (anno precedente: CHF 2'119'520'000). Il calcolo e il pagamento del rincaro sulle rendite LPP sono effettuati dal riassicuratore.

in CHF	31.12.2011	31.12.2010
Averi di vecchiaia secondo LPP (calcolo testimone)	4 199 686 090	3 787 108 143
Tasso d'interesse minimo LPP	2.0%	2.0%

5.3 Esito dell'ultima perizia attuariale

Nella sua perizia del 10.02.2012, il perito per la previdenza professionale certifica che, al 31.12.2011, la fondazione è in grado di adempiere ai propri obblighi e non occorrono ulteriori accantonamenti tecnico-assicurativi.

5.4 Basi tecnico-assicurative e altre ipotesi attuariali rilevanti

Considerata la copertura congrua di tutti i rischi assicurativi, non è necessario costituire accantonamenti tecnico-assicurativi in seno alla fondazione.

A livello dei singoli istituti di previdenza sussistono le seguenti posizioni, iscritte a bilancio a livello di fondazione alla voce fondi vincolati a titolo regolamentare:

in CHF	31.12.2011	31.12.2010
Investiti presso l'Helvetia		
Fondi vincolati a titolo regolamentare	823 835	360 235

5.5 Modifica delle basi tecnico-assicurative e delle ipotesi

Non vi sono modifiche rispetto all'esercizio precedente.

5.6 Riserve dei contributi del datore di lavoro con rinuncia all'utilizzazione

Attualmente non sussistono riserve dei contributi del datore di lavoro con rinuncia all'utilizzazione.

5.7 Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP2

Sussiste un contratto d'assicurazione collettiva con l'Helvetia a copertura di tutte le prestazioni previdenziali regolamentari (cosiddetto modello dell'assicurazione integrale). In virtù di esso, la fondazione trasferisce il rischio d'investimento e i rischi biometrici legati alla gestione della previdenza all'Helvetia. Ne risulta che gli obblighi della fondazione sono sempre interamente coperti. La fondazione non può pertanto incorrere in una copertura insufficiente.

6 Spiegazione degli investimenti patrimoniali e del relativo risultato netto

6.1 Organizzazione della gestione del patrimonio, regolamento d'investimento

Tutti gli attivi da contratti assicurativi vengono trasferiti all'Helvetia, che provvede al loro investimento.

L'investimento dei fondi da parte dell'Helvetia è disciplinato dai seguenti documenti:

- Misure strategiche: Strategia 2006–2010, documento relativo alla seduta del comitato investimento e rischi dell'Helvetia, del 22.08.2006
- Direttive di investimento Gruppo Helvetia, versione del 03.11.2009, e Norme di attuazione per il mercato svizzero, versione del 28.10.2009

6.2 Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione sugli investimenti della fondazione

in CHF	2011	2010
Riserva di fluttuazione all'01.01.	1 968 800	1 997 800
Scioglimento/Costituzione riserva di fluttuazione	-210 400	-29 000
Riserva di fluttuazione al 31.12.	1 758 400	1 968 800
Importo mirato della riserva di fluttuazione	1 758 400	1 968 800

Per gli investimenti della fondazione, la riserva di fluttuazione ha un valore target pari al 20% del valore di mercato degli investimenti.

6.3 Presentazione degli investimenti patrimoniali secondo le categorie di investimento

In linea di principio, l'intero capitale è investito presso l'Helvetia.

In determinate circostanze, la fondazione offre agli istituti di previdenza affiliati la possibilità di investire i fondi vincolati a titolo regolamentare, i fondi liberi, i debiti e le riserve dei contributi dei datori di lavoro in diritti d'opzione di una fondazione d'investimento. Con il prodotto denominato «acompa benefit», quindi, conferisce agli istituti di previdenza interessati un ampio potere di codecisione sull'investimento di capitale. Il patrimonio previdenziale così investito figura alla voce «Investimenti in titoli per conto e a rischio degli istituti di previdenza». Eventuali variazioni di corso si ripercuotono direttamente sul patrimonio previdenziale non vincolato dei rispettivi istituti di previdenza. Rispetto al 2010, il numero di istituti di previdenza con investimento individuale del patrimonio previdenziale non vincolato è passato da 9 a 10.

Oltre a ciò, la fondazione dispone di investimenti propri pari a CHF 8'868'163.03 (anno precedente: CHF 9'895'408.13).

6.4 Securities lending

Sia la fondazione che le singole affiliate detengono esclusivamente quote di investimenti collettivi e non effettuano alcuna operazione propria di securities lending. Su un eventuale securities lending nell'ambito degli investimenti collettivi non può essere fatta alcuna affermazione.

6.5 Informazioni sulle disposizioni vigenti in materia di retrocessioni

Il patrimonio della fondazione e parti degli investimenti patrimoniali, effettuati per conto e a rischio degli istituti di previdenza, sono investiti presso l'Helvetia Fondazione d'investimento, la quale ha confermato per iscritto di non ottenere retrocessioni, kick-back o pagamenti simili da terze parti. Per gli investimenti patrimoniali, effettuati per conto e a rischio degli istituti di previdenza, l'Helvetia Fondazione d'investimento versa all'Helvetia retrocessioni di portafoglio pari a CHF 3'358.85 e retrocessioni di sottoscrizione per CHF 4'019.45.

6.6 Spiegazioni del risultato netto degli investimenti patrimoniali

Il conto d'esercizio riporta tre risultati parziali degli investimenti patrimoniali.

Per quanto concerne il risultato netto degli investimenti patrimoniali degli istituti di previdenza, si iscrive la remunerazione in interessi dei depositi investiti presso l'Helvetia. L'interesse percepito dall'Helvetia viene interamente accreditato ai rispettivi capitali. I capitali investiti consistono in fondi regolamentari, fondi liberi, riserve dei contributi del datore di lavoro degli istituti di previdenza e debiti nei confronti dei destinatari.

Il risultato netto dell'investimento individuale degli istituti di previdenza indica il rendimento realizzato con tali investimenti pari a CHF -402'441.09 (anno precedente: CHF 29'796.44) nonché il loro impiego da parte degli istituti di previdenza.

Il risultato netto degli investimenti patrimoniali dei fondi liberi della fondazione, infine, indica i ricavi realizzati dalla fondazione investendo i fondi ottenuti con un prestito concesso dall'Helvetia all'atto della sua costituzione. Tale prestito è stato rimborsato all'Helvetia in data 31.12.2004. Il risultato nell'anno corrente ammontava a CHF -784'778.70 (anno precedente: CHF 87'992.50). Questo importo è stato addebitato ai fondi liberi della fondazione.

6.7 Spiegazioni degli investimenti presso il datore di lavoro e delle riserve dei contributi del datore di lavoro

6.7.1 Investimenti presso il datore di lavoro

I depositi presso datori di lavoro affiliati, pari a CHF 92'143'907.34 (anno precedente: CHF 76'535'076.05) sono depositi da premi. Alla maggior parte dei depositi è applicato un tasso d'interesse dello 0.25%.

6.7.2 Riserve dei contributi del datore di lavoro

Nel corso dell'esercizio in esame, le riserve dei contributi del datore di lavoro degli istituti di previdenza hanno evidenziato il seguente andamento:

in CHF	31.12.2011	31.12.2010
Riserve dei contributi del datore di lavoro all'01.01.	126 068 997.35	115 542 944.29
Apporti	16 033 475.70	23 586 871.62
Apporti da nuovi contratti	7 711 041.62	3 363 815.61
Impiego per pagamento dei premi	-8 967 536.34	-9 523 864.85
Impiego per versamenti unici	-1 416 456.15	-1 686 811.55
Prestazione da risoluzioni contrattuali	-3 254 738.11	-5 798 484.20
Remunerazione in interessi degli investimenti patrimoniali degli istituti di previdenza	677 358.26	571 189.65
Remunerazione in interessi dell'investimento individuale degli istituti di previdenza	-138 742.70	13 336.78
Riserve dei contributi del datore di lavoro al 31.12.	136 713 399.63	126 068 997.35

Alla maggior parte delle riserve dei contributi del datore di lavoro è applicato un tasso d'interesse dello 0.5%.

7 Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio

7.1 Spiegazione del deposito presso l'Helvetia

in CHF	31.12.2011	31.12.2010
Saldo conto corrente	61 661 521.59	66 707 856.89
Saldo conto corrente Fondo di Garanzia LPP	2 954 995.15	3 312 483.10
Depositi eccedenze	103 354 276.25	90 085 858.27
Riserve dei contributi del datore di lavoro	133 970 181.38	125 039 291.70
Fondi vincolati a titolo regolamentare	823 834.50	360 235.30
Fondi liberi degli istituti di previdenza	81 927 250.85	69 110 302.74
Premi anticipati	35 833 426.79	29 197 016.39
Versamenti unici in sospeso degli assicurati	124 009 815.54	144 573 174.92
Deposito totale presso l'Helvetia	544 535 302.05	528 386 219.31

7.2 Spiegazione delle delimitazioni attive

in CHF	31.12.2011	31.12.2010
Prestazioni anticipate	27 626 387.29	25 440 039.20
Totale delimitazioni attive	27 626 387.29	25 440 039.20

7.3 Spiegazione dei debiti verso l'Helvetia

in CHF	31.12.2011	31.12.2010
Premi dovuti	91 028 833.79	76 326 036.20
Versamenti unici dovuti	1 115 073.55	209 039.85
Totale debiti verso l'Helvetia	92 143 907.34	76 535 076.05

7.4 Spiegazione delle delimitazioni passive

in CHF	31.12.2011	31.12.2010
Prestazioni assicurative incassate anticipatamente	27 626 387.29	25 440 039.20
Premi incassati anticipatamente	35 833 426.79	29 197 016.39
Versamenti unici in sospeso	124 009 815.54	144 573 174.92
Altre delimitazioni passive	68 300.00	133 160.00
Totale delimitazioni passive	187 537 929.62	199 343 390.51

7.5 Spiegazione dei fondi liberi degli istituti di previdenza

in CHF	31.12.2011	31.12.2010
Investiti presso l'Helvetia		
Eccedenze individuali	78 428 877.80	65 258 750.49
Eccedenze collettive	24 925 398.45	24 827 107.78
Fondi liberi	81 927 250.85	69 110 302.74
Totale	185 281 527.10	159 196 161.01
Fondi liberi degli istituti di previdenza in investimento patrimoniale individuale		
Eccedenze collettive	170 221.60	167 446.75
Fondi liberi	4 976 241.01	5 244 644.71
Totale	5 146 462.61	5 412 091.46
Fondi liberi degli istituti di previdenza nel complesso		
Eccedenze individuali	78 428 877.80	65 258 750.49
Eccedenze collettive	25 095 620.05	24 994 554.53
Fondi liberi	86 903 491.86	74 354 947.45
Totale	190 427 989.71	164 608 252.47

7.6 Spiegazione del risultato netto della parte assicurativa

Il risultato netto equilibrato della parte assicurativa rispecchia il fatto che la fondazione stessa non si assume alcun rischio nell'ambito dell'assicurazione integrale. L'Helvetia garantisce tutte le prestazioni, nonché l'applicazione dei tassi d'interesse previsti dalla legge sugli averi di vecchiaia.

7.6.1 Spiegazione dei ricavi da assicurazioni

in CHF	2011	2010
Prestazioni assicurative	1 062 594 265.61	1 025 909 111.51
Eccedenze da assicurazioni	33 097 933.45	16 064 906.55
Totale ricavi da assicurazioni	1 095 692 199.06	1 041 974 018.06

La fondazione ha diritto a percepire le parti d'eccedenze afferenti al contratto d'assicurazione vita collettiva stipulato con l'Helvetia. Le eccedenze vengono calcolate separatamente per processo di risparmio, di rischio e di costi, cosicché possono essere distribuite eccedenze di rischio, di costi o di interessi.

Nell'anno di riferimento sono state distribuite eccedenze relative al processo di rischio e utilizzate in base al seguente prospetto:

in CHF	2011	2010
Accumulazione individuale	28 934 095.70	14 741 835.55
Accumulazione collettiva	3 877 491.25	784 289.70
Accredito sul conto d'incasso	286 346.50	538 781.30
Totale eccedenze di rischio	33 097 933.45	16 064 906.55

Di regola l'accumulazione delle eccedenze avviene su base individuale. La commissione di previdenza può però effettuare, in deroga a tale principio, un'accumulazione collettiva o un accredito sul conto d'incasso.

7.6.2 Spiegazione dei costi assicurativi

in CHF	2011	2010
Premio di rischio	150 770 167.20	140 186 527.65
Premio dei costi	46 646 941.40	44 963 318.90
Premio di risparmio	546 221 672.13	483 703 223.84
Rincarico	6 474 563.90	5 833 708.30
Versamenti unici	1 124 971 449.25	857 228 334.10
Contributo al fondo di garanzia	2 955 703.25	3 308 313.30
Totale costi assicurativi	1 878 040 497.13	1 535 223 426.09

7.7 Spiegazione dei ricavi da prestazioni fornite

in CHF	2011	2010
Rimborso spese di sollecito Helvetia	379 290.21	354 635.30
Rimborso spese PPA	215 835.15	203 094.00
Totale ricavi da prestazioni fornite	595 125.36	557 729.30

7.8 Spiegazione delle spese di amministrazione

in CHF	2011	2010
Spese di sollecito	379 290.21	354 635.30
Spese PPA	215 835.15	203 094.00
Proprie spese di amministrazione fondazione	177 606.40	335 010.16
Totale spese di amministrazione	772 731.76	892 739.46

8 Condizioni poste dall'autorità di vigilanza

L'autorità di vigilanza non ha sollevato alcun condizioni.

9 Ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria

9.1 Liquidazioni parziali

Nel 2011 ci sono state alcune liquidazioni parziali, effettuate conformemente al regolamento. Laddove erano presenti fondi liberi, questi sono stati ripartiti di conseguenza.

9.2 Separate accounts

Alcuni istituti di previdenza hanno investito individualmente fondi liberi.

Basilea, 18 aprile 2012

Helvetia Fondazione collettiva
di previdenza del personale



Mirjam Brucker
Presidente del consiglio
di fondazione



Hanscaspar Kühnis
Vicepresidente del
consiglio di fondazione



KPMG SA
Audit
Badenerstrasse 172
CH-8004 Zurigo

Casella postale
CH-8026 Zurigo

Telefono +41 44 249 31 31
Telefax +41 44 249 23 19
Internet www.kpmg.ch

Rapporto dell'Ufficio di controllo al Consiglio di fondazione della

Helvetia Fondazione collettiva di previdenza del personale, Basilea

In qualità di Ufficio di controllo abbiamo verificato la conformità alle disposizioni legali del conto annuale (bilancio, conto d'esercizio e allegato) da pagine 6 - 20, della gestione e dell'investimento patrimoniale, come pure dei conti individuali di vecchiaia della Helvetia Fondazione collettiva di previdenza del personale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale, della gestione, dell'investimento patrimoniale come pure della tenuta dei conti individuali di vecchiaia, mentre il nostro compito consiste nella sua verifica e nell'espressione di un giudizio in merito. Confermiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale e all'indipendenza.

La nostra verifica è stata effettuata conformemente agli standard svizzeri di revisione (SR), i quali richiedono che la stessa venga pianificata ed effettuata in maniera tale che anomalie significative nel conto annuale possano essere identificate con un grado di sicurezza accettabile. Abbiamo verificato le posizioni e le informazioni del conto annuale mediante procedure analitiche e di verifica a campione. Abbiamo inoltre giudicato l'applicazione dei principi determinanti relativi alla contabilità e all'allestimento del conto annuale, all'investimento patrimoniale, come pure le decisioni significative in materia di valutazione, nonché la presentazione del conto annuale nel suo complesso. Mediante la verifica della gestione constatiamo se sono rispettate le disposizioni legali, rispettivamente regolamentari, relative all'organizzazione, all'amministrazione, all'incasso dei contributi e al versamento delle prestazioni come pure le disposizioni inerenti alla lealtà nella gestione patrimoniale. Siamo dell'avviso che la nostra verifica costituisca una base sufficiente per la presente nostra opinione.

A nostro giudizio il conto annuale, la gestione e l'investimento patrimoniale, come pure i conti individuali di vecchiaia sono conformi alle disposizioni legali svizzere, all'atto di fondazione e ai regolamenti.

Raccomandiamo di approvare il conto annuale a voi sottoposto.

KPMG SA

Stefan Inderbinen
Perito revisore abilitato

Petra Kamber
Perito revisore abilitato

Zurigo, 18 aprile 2012

Allegato:

- Conto annuale (bilancio, conto d'esercizio e allegato)

**Helvetia Fondazione collettiva
di previdenza del personale**

St. Alban-Anlage 26, 4002 Basilea
T 058 280 1000 (24 h), F 058 280 1001
www.fondazione-helvetia.ch

