



Helvetia Svizzera

Conto d'esercizio 2015

Assicurazione vita collettiva.

La Sua Assicurazione svizzera.

helvetia 

Il «beep»: un nuovo suono entra nel nostro quotidiano.



Tutto «bippa» dal Signor P. In modo permanente e penetrante. E già al mattino presto. A cominciare con la sveglia digitale, che con uno sner-vante «beep» lo strappa dal sonno e lo tira giù dal letto. In bagno il rasoio elettrico, con un «beep»

discreto, gli ricorda che la batteria è esaurita. Ancora intorpidito dal sonno il Signor P. arriva in cucina, dove – beep – accende la macchina del caffè e – beep – preme il pulsante dell'espresso.

Nel frattempo, ormai svegliato dai tanti «beep», il Signor P. sulla strada per prendere il treno controlla sul suo smartphone le sue e-mail, il cui arrivo gli viene annunciato con uno speciale «beep-beep». Appena salito sul treno sovrappollato, la porta ancora aperta della carrozza gli ricorda con un «beep» assordante che deve togliere la sua ventiquattrore dalla barriera luminosa. Grazie «beep».

Dopo che la porta d'ingresso dell'edificio aziendale ha identificato il Signor P. con un «beep», il computer che sta avviando gli segnala «beepando» di essere pronto per lavorare. Ma le orecchie del Signor P. ormai «beepano» quasi da sole, e il poveretto per la prima volta si chiede se prima, quando non tutto era «digitalizzato», forse c'erano anche altri piacevoli suoni, ad esempio quelli di un colloquio con amici, colleghi e passanti. Ma con un rapido «beep» scaccia velocemente questo pensiero ...

Care lettrici e cari lettori,

la digitalizzazione è un tema di grande attualità. Dobbiamo imparare a gestirla, sia nella vita privata che in quella professionale, e utilizzare in modo mirato le opportunità offerte da questo sviluppo. L'Helvetia ha riconosciuto i segni dei tempi e con «LPPonline» ha predisposto uno strumento che consente ai nostri clienti di affrontare in modo semplice la materia complessa della previdenza professionale. Già oggi il 54% di tutte le polizze viene amministrato tramite LPPonline.

Ma chiaramente questo non è tutto. In futuro l'Helvetia offrirà con maggiore frequenza prodotti e servizi in forma digitale. Con LPPonline si prevede per esempio di offrire la possibilità di trasmettere dati e richiedere informazioni non solo alle imprese affiliate ma anche ai destinatari. Al centro resta tuttavia sempre il servizio, il vantaggio per il cliente. Un servizio in forma digitale deve poter offrire di più che un insieme di «beep», perché di questi ce ne sono già abbastanza, non solo per il Signor P.!

Nell'era delle sfide globali e delle conseguenti incertezze, il nostro compito fondamentale diventa sempre più centrale: offrire certezza e affidabilità in un mondo incerto. Le cifre del presente conto d'esercizio dimostrano che anche nell'esercizio 2015 ci è stato possibile mantenere questa promessa. Siamo riusciti ad ampliare l'attività in modo selettivo, a contrastare, grazie ad un'attenta politica degli investimenti, il difficile contesto del mercato dei capitali, a realizzare solidi risultati assicurativi e conseguentemente a consolidare la nostra posizione di mercato. E anche se vogliamo affrontare le sfide dell'era digitale, il contatto personale, diretto e il vantaggio per i nostri clienti resteranno anche in futuro al centro delle nostre attività.

Saremo lieti di proseguire la nostra collaborazione con voi in questo senso: con fiducia, dinamismo ed entusiasmo.

Helvetia Compagnia Svizzera
d'Assicurazioni sulla Vita SA

Dr. Philipp Gmür
Presidente del Comitato direttivo

Conto economico.

Il conto economico riportato qui di seguito indica i ricavi e i costi registrati nell'esercizio 2015 dall'Helvetia Assicurazioni per gli affari vita collettiva. Se ne possono quindi trarre indicazioni in merito a tipologia, importo e composizione del risultato imprenditoriale in questo campo d'attività.

Conto economico

in CHF 1 000, secondo la chiusura d'esercizio statutaria	2015	2014
Ricavi		
Premi di risparmio	2 143 337	2 232 896
<i>Di cui contributi per alimentare gli averi di vecchiaia</i>	807 992	776 344
<i>Di cui averi di vecchiaia apportati (apportati individualmente)</i>	888 156	817 076
<i>Di cui averi di vecchiaia apportati (acquisizioni di contratto in caso di nuova affiliazione)</i>	321 455	520 311
<i>Di cui apporti per rendite di vecchiaia e per i superstiti</i>	10 855	29 112
<i>Di cui apporti per rendite di invalidità</i>	32 206	24 925
<i>Di cui apporti per polizze di libero passaggio</i>	82 673	65 127
Premi di rischio	313 474	328 173
Premi per le spese	89 484	89 165
Premi incassati lordi guadagnati	2 546 295	2 650 234
Proventi diretti degli investimenti	415 692	413 593
Risultato da vendita	147 479	43 158
Risultato di cambio	-99 317	309
Saldo di ammortamenti/rivalutazioni	-55 455	974
Interessi passivi	-5 826	-43
Costi dell'amministrazione del patrimonio	-22 931	-20 746
Proventi netti degli investimenti	379 642	437 245
Altri ricavi	24 157	23 409
Risultato della riassicurazione	-26 570	-11 017
Totale ricavi	2 923 524	3 099 871
Costi		
Prestazioni di vecchiaia, decesso e invalidità	549 783	1 490 138
<i>Di cui prestazioni di capitale</i>	340 185	1 289 403
<i>Di cui prestazioni di rendite</i>	209 599	200 735
Prestazioni di libero passaggio	906 463	871 323
Valori di riscatto in seguito a risoluzioni di contratto	215 295	220 412
Spese per l'evasione delle prestazioni	7 136	6 758
Prestazioni d'assicurazione	1 678 678	2 588 630
Averi di vecchiaia	621 364	786 996
Riserva matematica delle rendite di vecchiaia e per superstiti	223 249	-616 471
Riserva matematica delle rendite di invalidità	39 194	31 543
Riserva matematica polizze di libero passaggio	21 884	-6 423
Accantonamenti per sinistri verificatisi ma non ancora liquidati	-12 548	-136
Altro	95 746	36 145
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi	988 889	231 654
Spese di stipulazione e amministrazione	87 634	89 574
Altri costi	1 346	7 120
Partecipazione alle eccedenze attribuita al fondo delle eccedenze	96 570	130 249
Risultato operativo	70 409	52 643
Totale costi	2 923 524	3 099 871

Dati del bilancio.

Con il seguente bilancio l'Helvetia Assicurazioni intende rendere conto dell'origine e dell'utilizzo del capitale assegnato agli affari vita collettiva. Per l'anno di riferimento 2015 viene documentato per la prima volta il bilancio completo. Per ragioni di trasparenza questa modifica è stata effettuata anche per l'anno 2014.

Bilancio

in CHF 1 000, secondo la chiusura d'esercizio statutaria

	31.12.2015		31.12.2014	
Attivi				
Investimenti				
Mezzi liquidi e averi a termine	428 808	2.55%	1 060 692	6.56%
Titoli a reddito fisso in franchi svizzeri	7 244 713	43.06%	7 347 964	45.43%
Titoli a reddito fisso in valute estere	2 956 698	17.57%	1 984 541	12.27%
Ipoteche e altri crediti nominali	3 321 540	19.74%	3 027 261	18.72%
Azioni svizzere e azioni estere	356 043	2.12%	379 814	2.35%
Quote di fondi d'investimento	342 364	2.04%	351 269	2.17%
Private equity e hedge fund	751	0.00%	1 198	0.01%
Averi da strumenti finanziari derivati	12 698	0.08%	13 143	0.08%
Investimenti in partecipazioni e in imprese affiliate	112	0.00%	112	0.00%
Immobili	2 159 859	12.84%	2 008 842	12.42%
Altri investimenti	0	0.00%	0	0.00%
Totale investimenti	16 823 588	100%	16 174 837	100%
Altri attivi	785 334		563 255	
Totale di bilancio	17 608 922		16 738 092	

Passivi

Accantonamenti tecnico-assicurativi lordi				
Averi di vecchiaia ¹	10 609 196		9 987 832	
Accantonamenti supplementari per future conversioni delle rendite ¹	359 500		423 900	
Riserva matematica per le rendite di vecchiaia e per i superstiti in corso ¹	2 340 037		2 116 789	
Riserva matematica per le rendite di invalidità in corso ¹	1 194 738		1 155 544	
Potenziamento della riserva matematica per le rendite in corso ¹	691 643		559 972	
Riserva matematica polizze di libero passaggio	353 447		331 563	
Accantonamenti per sinistri verificatisi ma non ancora liquidati	219 612		234 625	
Fondo per il rincaro	310 146		304 569	
Partecipazioni agli utili accreditate	188 749		177 445	
Altri accantonamenti tecnico-assicurativi	25 307		23 310	
Totale accantonamenti tecnico-assicurativi lordi	16 292 376		15 315 548	
Fondo delle eccedenze	160 064		177 359	
Altri debiti	539 609		708 584	
Altri passivi	616 873		536 601	
Totale di bilancio	17 608 922		16 738 092	

¹ Suddivisione delle posizioni in regime obbligatorio e regime sovraobbligatorio:

Saldo al 31.12. in CHF 1 000	Regime obbligatorio		Regime sovraobbligatorio	
	2015	2014	2015	2014
Averi di vecchiaia	5 808 208	5 487 347	4 800 988	4 500 485
Accantonamenti supplementari per future conversioni delle rendite	296 600	335 500	62 900	88 400
Riserva matematica per le rendite di vecchiaia e per i superstiti in corso	1 250 643	1 123 574	1 089 395	993 214
Riserva matematica per le rendite di invalidità in corso	732 435	693 561	462 303	461 983
Potenziamento della riserva matematica per le rendite in corso	525 147	422 338	166 497	137 634

Investimenti.

Anno d'investimento 2015

Il 15 gennaio, con l'inaspettata abolizione del corso minimo di CHF 1.20 per euro, la Banca nazionale svizzera ha colto di sorpresa i mercati. Successivamente, sia il mercato azionario svizzero sia il tasso di cambio con l'euro hanno perso il 15% del loro valore. Anche se nel vortice dei mercati europei i titoli sono riusciti a riprendersi in modo relativamente veloce, il franco svizzero è rimasto per tutto l'anno in una posizione di accentuata sopravvalutazione rispetto all'euro.

Per quanto riguarda i fondi previdenziali, molto più incisivi dell'andamento azionario e valutario sono stati gli interessi negativi ordinati dalla Banca nazionale per contrastare la forza del franco. Questi hanno determinato un marcato calo dei rendimenti delle obbligazioni svizzere; addirittura quelli delle obbligazioni federali nel lungo periodo sono temporaneamente scesi nettamente sotto lo zero. Conseguentemente, con gli investimenti in franchi svizzeri non è stato possibile realizzare la remunerazione minima LPP.

Spinto dalla politica monetaria sempre più offensiva della Banca centrale europea, anche il livello degli interessi dell'euro ha continuato a scendere e non ha offerto alcuna alternativa valida ai valori in franchi svizzeri, tenendo conto che gli impegni in valuta straniera devono essere ampiamente coperti.

I mercati immobiliari hanno avuto un andamento stabilmente robusto sia in Svizzera sia in Europa, in particolare nel segmento residenziale. Di conseguenza l'eccedenza di domanda e la pressione sui rendimenti erano elevate.

Volume degli investimenti e asset allocation

Nel contesto degli investimenti gli strumenti più ambiti dagli investitori istituzionali sono stati gli immobili, le ipoteche svizzere, gli US Dollar Treasuries, le Corporate Bond, principalmente nel settore BBB e i prestiti convertibili. I nuovi fondi confluiti nell'anno di riferimento sono stati investiti principalmente in questi strumenti.

Il volume d'investimento misurato con valori contabili si è attestato a fine anno su CHF 16.8 miliardi, che corrisponde ad un aumento di ben CHF 600 milioni. Le riserve di valutazione sono rimaste praticamente invariate a CHF 1.6 miliardi. Quindi gli attivi fissi ai valori di mercato ammontavano a ben CHF 18.3 miliardi.

L'asset allocation ha subito delle modifiche rispetto all'anno precedente. A causa dei tassi negativi in Svizzera, le obbligazioni in valuta straniera, principalmente in dollari statunitensi, sono state ampliate di ben 5 punti percentuali a discapito della liquidità e delle obbligazioni in franchi svizzeri. Grazie alla situazione di mercato favorevole è stato possibile ampliare di oltre CHF 300 milioni l'investimento in ipoteche svizzere di prim'ordine. Con un aumento di CHF 150 milioni, nonostante l'eccedenza di domanda, si è riusciti ad ampliare il peso del portafoglio immobiliare di 0.4%.

Vista la volatilità dei mercati sia le esposizioni azionarie sia quelle in valuta estera sono rimaste ampiamente coperte per tutto l'anno a protezione del bilancio e del conto economico.

Solidi ricavi da investimenti

Nell'anno di riferimento per i ricavi da investimenti per CHF 402.6 milioni è stato realizzato un rendimento diretto del 2.45%. Il calo rispetto all'anno precedente è imputabile ai tassi straordinariamente bassi, con i quali devono essere effettuati i nuovi investimenti e i reinvestimenti.

La performance degli investimenti ai valori di mercato ha raggiunto l'1.88%. A causa della maggiore debolezza dei mercati azionari e obbligazionari, non è stato più possibile raggiungere i risultati eccellenti del 2014. Rispetto al corrispondente benchmark LPP è stato tuttavia possibile ottenere un ampio rendimento supplementare.

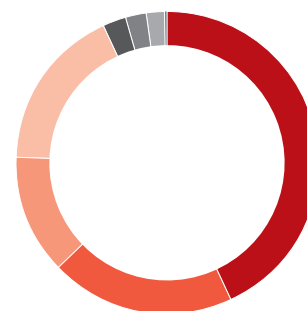
Prospettive

Nel corso dell'esercizio i tassi potrebbero rimanere bassi, in particolare a causa dell'espansiva politica monetaria attuata dalla Banca centrale europea, della debole crescita a livello mondiale e dell'elevato grado di indebitamento sia del settore pubblico che di quello privato. L'attuale politica degli investimenti verrà proseguita in modo coerente anche nel 2016, accompagnata da un Risk Management tempestivo ed efficace.

Asset allocation

Portafoglio di investimenti in capitale per categoria al 31.12.2015 (in % del valore contabile)

■ Titoli a reddito fisso in franchi svizzeri	43.06%
■ Ipoteche e altri crediti nominali	19.74%
■ Titoli a reddito fisso in valute estere	17.57%
■ Immobili	12.84%
■ Mezzi liquidi e averi a termine	2.55%
■ Azioni svizzere e azioni estere	2.12%
■ Quote di fondi d'investimento	2.04%
■ Aver da strumenti finanziari derivati	0.08%
□ Private equity e hedge fund	0.00%
□ Investimenti in partecipazioni e in imprese affiliate	0.00%
□ Altri investimenti	0.00%



Portafoglio di investimenti

Saldo al 31.12.2015, in CHF 1 000	Valore contabile	Valore di mercato
All'inizio del periodo	16 135 199	17 752 984
Alla fine del periodo	16 774 523 ¹	18 328 636

¹ Senza impegni da strumenti finanziari derivati.

Riserve di valutazione

Saldo al 31.12.2015, in CHF 1 000	Valore di mercato
All'inizio del periodo	1 617 784
Alla fine del periodo	1 554 113
Variazione	-63 671

Proventi degli investimenti

Saldo al 31.12.2015, in CHF 1 000	Lordo ²	Netto ³
Proventi degli investimenti	402 573	379 642
Rendimento su valori contabili	2.45%	2.31%
Performance sui valori di mercato	1.88%	1.75%

² Inclusi gli interessi passivi; prima della compensazione delle spese di amministrazione del patrimonio.

³ Inclusi gli interessi passivi; dopo la compensazione delle spese di amministrazione del patrimonio.

Spese di amministrazione del patrimonio

Nelle spese di amministrazione del patrimonio sono compresi tutti i costi interni relativi all'attività di investimento e i costi esterni (tasse di deposito, altre tasse, costi di investimenti alternativi ecc.). Non sono invece compresi i costi di transazione né le spese su immobili, che come da uso corrente nel settore vengono compensati con i rispettivi rendimenti.

in CHF 1 000	2015	2014
Portafoglio di investimenti medio ai valori di mercato	18 040 810	17 091 033
Costi dell'amministrazione del patrimonio senza manutenzione degli immobili	22 931	20 746
in % del portafoglio di investimenti ai valori di mercato	0.13%	0.12%
Costi per manutenzione ordinaria e straordinaria degli immobili	23 194	21 827
in % del portafoglio di investimenti ai valori di mercato	0.13%	0.13%
Costi dell'amministrazione del patrimonio con manutenzione degli immobili	46 125	42 573
in % del portafoglio di investimenti ai valori di mercato	0.26%	0.25%
Quota di investimenti collettivi ¹	1.70%	1.95%
Quota di investimenti non trasparenti in termini di costi ²	0.71%	0.65%

¹ Gli investimenti collettivi sono patrimoni che vengono forniti dagli investitori ai fini di un investimento collettivo e gestiti per loro conto. Le esigenze di investimento degli investitori vengono soddisfatte in egual misura (Legge federale sugli investimenti collettivi di capitale, art. 7 cpv. 1).

² Se non è possibile calcolare le spese di amministrazione del patrimonio per un investimento collettivo secondo l'istruzione della Commissione di alta vigilanza sulla previdenza professionale o se esse non sono note, l'investimento di capitale non è trasparente in termini di costi.

Schema delle spese di amministrazione del patrimonio

Costi generati	Valore di mercato	TER ³	TTC ⁴	SC ⁵	Totale
Investimenti diretti	17 885 599	41 322	3 811		45 133
Investimenti collettivi a un livello	312 387	525			525
Investimenti collettivi a più livelli	0	0			0
Investimenti non trasparenti in termini di costi	130 650				
Totale valore di mercato / totale prima dell'attivazione	18 328 636	41 848	3 811	467	46 125
Costi attivati		0	0	0	0
Totale costi documentati con effetto sul risultato		41 848	3 811	467	46 125

Costi ³ TER: costi per l'amministrazione e la gestione (interne ed esterne)

Costi ⁴ TTC: costi di transazione

Costi ⁵ SC: costi non attribuibili a singoli investimenti

Quota minima.

Affari assoggettati alla quota minima

Le disposizioni giuridiche relative alla quota minima stabiliscono che almeno il 90% dei ricavi deve essere utilizzato a favore degli assicurati. Si ha così la certezza che gli assicurati partecipino in modo adeguato all'utile realizzato dalla compagnia di assicurazione.

Saldo al 31.12.2015, in CHF 1 000	Risparmio	Rischio	Costi	Totale
Incassi lordi	360 919	220 906	62 944	644 770
Prestazioni attribuite	270 867	136 063	40 706	447 636
Risultato lordo	90 052	84 843	22 238	197 134
Costituzione/Scioglimento di potenziamenti delle riserve nel processo di risparmio				
Rischio di longevità				118 600
Coperture insufficienti in caso di conversione della rendita				-64 500
Garanzie di interesse				2 900
Costituzione/Scioglimento di potenziamenti delle riserve nel processo di rischio				
Potenziamenti delle rendite di invalidità e per superstiti				9 600
Casi assicurati verificatisi ma non ancora notificati				0
Fluttuazioni sinistri				20 000
Costituzione/Scioglimento di potenziamenti delle riserve				86 600
Attribuzione al fondo delle eccedenze				49 507
Risultato d'esercizio degli affari assoggettati alla quota minima				61 026
Quota di distribuzione				90.5%

Nel 2015 negli affari assoggettati alla quota minima l'Helvetia ha impiegato CHF 583.7 milioni a favore degli assicurati. Tale cifra corrisponde a una quota di distribuzione del 90.5%.

Tra le prestazioni a favore degli assicurati sono comprese le componenti seguenti:

- Prestazioni attribuite direttamente ai processi risparmio, rischio e costi (cfr. tabella pag. 11): CHF 447.6 milioni
- Potenziamenti delle riserve: CHF 86.6 milioni
- Attribuzione al fondo delle eccedenze: CHF 49.5 milioni

Nei processi risparmio, rischio e costi l'Helvetia realizza incassi a copertura dei costi. Per l'Helvetia la sicurezza dei fondi previdenziali gode della massima priorità. Con la costituzione di adeguati potenziamenti delle riserve si tiene conto delle condizioni quadro dell'andamento demografico ed economico. Una conseguenza di queste condizioni quadro sono per esempio le coperture insufficienti prodotte dalla differenza fra il tasso di conversione in rendita legale e quello attuariale. Per quanto riguarda gli averi di vecchiaia obbligatori degli assicurati attivi e invalidi, attualmente l'esigenza di finanziamento di tali coperture insufficienti si attesta allo 0.45% circa.

Affari non assoggettati alla quota minima

I contratti per i quali vige una speciale normativa contrattuale riguardo alla partecipazione alle eccedenze non sono assoggettati alle disposizioni legali sulla quota minima o lo sono solo in parte. Le fonti delle entrate e il loro impiego nel settore non assoggettato alla quota minima sono indicati qui di seguito:

Saldo al 31.12.2015, in CHF 1 000	Risparmio	Rischio	Costi	Totale
Incassi lordi	18 723	92 567	26 540	137 830
Prestazioni attribuite	17 134	44 148	16 532	77 814
Risultato lordo	1 589	48 419	10 008	60 016
Costituzione/Scioglimento di potenziamenti delle riserve nel processo di risparmio				
Rischio di longevità				631
Coperture insufficienti in caso di conversione della rendita				100
Garanzie di interesse				0
Costituzione/Scioglimento di potenziamenti delle riserve nel processo di rischio				
Potenziamenti delle rendite di invalidità e per superstiti				2 840
Casi assicurati verificatisi ma non ancora notificati				0
Fluttuazioni sinistri				0
Costituzione/Scioglimento di potenziamenti delle riserve				3 571
Attribuzione al fondo delle eccedenze				47 062
Risultato d'esercizio degli affari non assoggettati alla quota minima				9 383
Quota di distribuzione				93.2%

Fra i contratti che dispongono di una normativa speciale riguardo alla partecipazione alle eccedenze vi sono in particolare:

- Contratti con un proprio conto perdite e profitti (cosiddetti «piani autonomi di partecipazione agli utili»). La partecipazione agli utili sotto forma di eccedenze si basa sull'andamento dei sinistri a livello contrattuale individuale.
- Contratti in cui l'assicurato si assume il rischio d'investimento e pertanto partecipa direttamente al rendimento di capitale.

Sono in particolare le fondazioni collettive Swisscanto, in quanto istituti di previdenza con un piano autonomo di partecipazione agli utili, a determinare il risultato degli affari non assoggettati alla quota minima. In rapporto al numero di persone assicurate, le attività legate a Swisscanto rappresentano infatti un buon terzo del portafoglio totale dell'Helvetia. Il rischio d'investimento di questo ramo non è riassicurato presso l'Helvetia.

Ricapitolazione del risultato operativo

Saldo al 31.12.2015, in CHF 1 000	Assoggettato alla quota minima		Non assoggettato alla quota minima		Totale
Risparmio	360 919		18 723		379 642
Rischio	220 906		92 567		313 473
Costi	62 944		26 540		89 484
Incassi lordi	644 770	100.0%	137 830	100.0%	782 599
Prestazioni a favore degli assicurati	583 744	90.5%	128 448	93.2%	712 190
Risultato operativo	61 026	9.5%	9 383	6.8%	70 409

Fonti di reddito e principali posizioni degli oneri dei tre processi

Processo	Incassi	Prestazioni attribuite
Risparmio	Rendimento di capitale netto	Remunerazione degli averi di vecchiaia e delle riserve matematiche per le rendite in corso, conversione degli averi di vecchiaia in rendita di vecchiaia
Rischio	Premio di rischio	Versamento delle prestazioni di invalidità e per i superstiti, formazione delle riserve matematiche per le nuove rendite
Costi	Premio per i costi	Prestazioni di servizio nell'ambito della gestione di soluzioni previdenziali e assicurative e della consulenza alla clientela

Fondo delle eccedenze.

Al fondo delle eccedenze per gli affari vita collettiva si sono potuti attribuire complessivamente CHF 96.6 milioni dal risultato 2015, di cui CHF 49.5 milioni dagli affari assoggettati alla quota minima.

Andamento del fondo delle eccedenze

in CHF 1 000	Assoggettato alla quota minima	Non assoggettato alla quota minima	Totale
Saldo al 31.12.2014	97 922	79 437	177 359
Attribuzione dal conto d'esercizio	49 507	47 062	96 570
Attribuzione agli istituti di previdenza	50 484	63 381	113 866
Saldo al 31.12.2015	96 945	63 118	160 064

Nel settore assoggettato alla quota minima, nel 2015 sono state assegnate eccedenze per un valore di CHF 50.5 milioni, corrispondenti all'eccedenza per interessi e di rischio 2014, accreditata agli istituti di previdenza posticipatamente in data 01.01.2015, nonché alla partecipazione alle eccedenze 2015 delle polizze di libero passaggio.

Nella sua politica delle eccedenze, negli anni passati l'Helvetia ha messo in primo piano la continuità e la stabilità. Questa coerente politica delle eccedenze e il solido risultato d'esercizio del 2015 consentono un'adeguata partecipazione alle eccedenze. In data 01.01.2016 vengono accreditate posticipatamente per l'anno 2015 le seguenti eccedenze:

Eccedenze d'interessi e remunerazione complessiva per l'anno 2015¹

	Remunerazione garantita	Eccedenze d'interessi	Remunerazione complessiva
Avere di vecchiaia LPP	1.75%	0.00%	1.75%
Avere di vecchiaia sovraobbligatorio	1.25%	0.50%	1.75%

¹ Si applica alle soluzioni di assicurazione integrale delle Helvetia Fondazioni collettive e alle fondazioni aziendali con contratto di assicurazione integrale.

Secondo le norme sulla quota minima, che riguardano la distribuzione delle eccedenze, per il 2015, oltre all'eccedenza di interessi, è stata distribuita anche un'eccedenza di rischio pari al 5% dei premi di rischio. Sono esclusi dall'eccedenza di rischio i clienti con un accordo speciale sulle eccedenze e le assicurazioni collettive non comprese nella previdenza professionale.

Il fondo delle eccedenze

Il fondo delle eccedenze è una riserva per partecipazioni future alle eccedenze che serve ad assicurare ai clienti una partecipazione stabile alle eccedenze e a compensare le oscillazioni dell'andamento dell'attività. Il suo contenuto può essere utilizzato esclusivamente a favore degli assicurati nel settore della previdenza professionale. Conformemente alle disposizioni dell'Ordinanza sulla sorveglianza (OS), l'attribuzione dal conto d'esercizio deve essere distribuita al più tardi dopo cinque anni; la distribuzione non deve superare i due terzi del fondo delle eccedenze.

Altri dati di riferimento.

Portafogli

	2015	2014
Assicurati attivi	185 741	183 175
Beneficiari di rendite	23 163	22 112
Polizze di libero passaggio	10 251	10 560
Numero di assicurati	219 155	215 847
Numero di contratti collettivi	17 826	17 802

Tassi di interesse e di conversione 2015

	Regime obbligatorio	Regime sovraobbligatorio
Remunerazione avere di vecchiaia	1.75%	1.250%
Aliquota di conversione uomini (65 anni)	6.80%	5.835%
Aliquota di conversione donne (64 anni)	6.80%	5.574%

Fondo per il rincarò

Il fondo per il rincarò è un accantonamento tecnico-assicurativo utilizzato per finanziare i futuri adeguamenti all'evoluzione dei prezzi delle rendite di invalidità e per i superstiti in corso, come prescritto dalla LPP.

Evoluzione del fondo per il rincarò

in CHF 1 000	
Saldo al 31.12.2014	304 569
Premi di rincarò incassati	6 272
Tasso tariffario	761
Costi per aumenti delle rendite di rischio dovuti al rincarò	-202
Prelievo per le spese	-1 254
Saldo al 31.12.2015	310 146

Adeguamento delle rendite

L'adeguamento delle rendite all'evoluzione dei prezzi è prescritto dall'art. 36 LPP. La compensazione del rincarò viene concessa per la prima volta dopo tre anni di durata delle rendite per l'inizio del successivo anno civile. Gli adeguamenti successivi avvengono simultaneamente all'adeguamento delle rendite AVS. In virtù di tale normativa, le rendite obbligatorie di invalidità e per i superstiti al 01.01.2015 non sono adeguate al rincarò.

Inizio della rendita nell'anno/periodo	Tasso di adeguamento
1985-2010	0.0%
2011	0.0%

I tassi di adeguamento vengono determinati e pubblicati sempre dall'Ufficio federale delle assicurazioni sociali (UFAS) sulla base dell'evoluzione dell'indice nazionale dei prezzi al consumo.

Costi di esercizio

in CHF 1 000	2015	2014
Oneri di acquisizione	17 911	19 676
<i>Di cui provvigioni a broker e mediatori</i>	6 866	6 469
<i>Di cui provvigioni al proprio servizio esterno</i>	4 269	4 199
Spese per l'evasione delle prestazioni	7 136	6 758
Spese per marketing e pubblicità	3 489	3 386
Spese di amministrazione generale	66 234	66 512
Quota di riassicurazione sulle spese amministrative	-7 584	-4 043
Totale netto costi di esercizio	87 185	92 289

Per unità contabili

Costi di esercizio assicurati attivi assoluti	79 070	84 532
Costi di esercizio beneficiari di rendite assoluti	7 136	6 758
Costi di esercizio polizze di libero passaggio assoluti	979	999
Costi di esercizio per altre unità contabili	0	0

Totale netto costi di esercizio	87 185	92 289
--	---------------	---------------

Pro capite (in CHF)

Costi di esercizio assicurati attivi	426	461
Costi di esercizio beneficiari di rendite	308	306
Costi di esercizio polizze di libero passaggio	96	95

Premi per le spese

in CHF 1 000	2015	2014
Per unità contabili		
Premi per le spese assicurati attivi assoluti	88 408	88 093
Premi per le spese polizze di libero passaggio assoluti	1 076	1 071
Altri premi per le spese	0	0
Premi totali per le spese	89 484	89 165

Pro capite (in CHF)

Premi per le spese assicurati attivi	476	481
Premi per le spese polizze di libero passaggio	105	101

**Helvetia Compagnia Svizzera
d'Assicurazioni sulla Vita SA**

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

La Sua Assicurazione svizzera.

