



**Helvetia Svizzera**

# *Rapporto annuale 2016*

**Helvetia LPP Invest Fondazione collettiva  
di previdenza del personale.**

La Sua Assicurazione svizzera.

**helvetia** 

## 2016: un anno all'insegna della crescita.

L'esercizio 2016 può essere definito senza esagerazioni l'anno migliore nell'ancor giovane storia dell'Helvetia LPP Invest Fondazione collettiva. Quando il capitale di previdenza quasi quadruplica in un anno – passando da CHF 5.5 mln. a CHF 19.9 mln. – il numero delle imprese affiliate aumenta del 2.5 percento da 22 a 55, e gli assicurati nel 2016 raggiungono quota 219 a fronte dei 73 dell'anno precedente, siamo in presenza di cifre che dimostrano nella maniera più evidente che l'Helvetia LPP copre un reale fabbisogno nel mercato della previdenza professionale. In considerazione dei tassi di interesse ai minimi storici, ciò non è poi così sorprendente: con l'affiliazione all'Helvetia LPP, grazie al modello aziendale semiautonoma il cliente può infatti beneficiare a lungo termine di una partecipazione ai mercati finanziari.

È particolarmente soddisfacente che, con la loro affiliazione, anche numerose grandi imprese intendano avvalersi dei vantaggi di una soluzione semiautonomia. Ha inoltre un effetto positivo il fatto che gli assicurati sono tutti assicurati attivi: l'Helvetia LPP Invest attualmente non deve ancora versare nessuna rendita di vecchiaia.

Sul fronte degli investimenti, l'approccio core-satellite del gruppo d'investimento LPP-Mix-Plus 30 ha dato buoni risultati: una performance del 6.1% al netto dei costi – a fronte del 3.1% del benchmark – è ancora più positiva, considerato che nel benchmark non sono inclusi i costi. Nel confronto CAFI dei gruppi d'investimento indicizzati, l'Helvetia LPP-Mix Plus 30 si situa saldamente al primo posto. L'integrazione nel portafoglio del gruppo Azioni Svizzera Smart Beta si è inoltre rivelata un'ottima decisione, che ha contribuito in misura sostanziale ad ottimizzare i rendimenti e a ridurre la volatilità.

Una crescita di questa portata può però anche avere un effetto negativo in una fondazione collettiva: a seguito delle riserve ancora mancanti per le nuove affiliazioni, può verificarsi il temuto «effetto di diluizione» nel grado di copertura. È pertanto ancora più soddisfacente constatare che il grado di copertura dell'Helvetia LPP Invest sia rimasto stabile anche lo scorso esercizio e a tutt'oggi sia ancora molto solido. La leggera riduzione dal 106.08% al 105.86% si colloca all'interno del normale range di oscillazione; una politica d'investimento avveduta e lungimirante ha permesso di evitare l'effetto di diluizione.

Il Consiglio di fondazione, il Comitato direttivo e i collaboratori dell'Helvetia LPP Invest Fondazione collettiva continueranno ad adoperarsi per permettere alla fondazione di crescere in maniera armoniosa. Vi ringraziamo per la fiducia dimostrata nei confronti della fondazione con la vostra recente o pluriennale affiliazione.



Donald Desax  
Presidente del Consiglio  
di fondazione



Dr. iur. Stefano Beros  
Direttore

# Sommario.

## **4 Conto annuale 2016**

4 Bilancio

5 Conto d'esercizio

## **7 Allegato al conto annuale**

## **16 Rapporto dell'organo di revisione**

# Conto annuale 2016.

## Bilancio

in CHF	31.12.2016	31.12.2015
<b>Attivi</b>		
Mezzi liquidi	749 613.38	338 301.56
Averi presso datori di lavoro affiliati	295 771.50	38 913.00
Crediti verso l'Helvetia	115 736.22	0.00
Investimenti collettivi portafoglio misto	21 200 424.70	5 976 368.35
Investimenti patrimoniali	22 361 545.80	6 353 582.91
Delimitazioni attive	4 193.50	0.00
<b>Totale</b>	<b>22 365 739.30</b>	<b>6 353 582.91</b>
<b>Passivi</b>		
Prestazioni di libero passaggio e rendite	218 430.35	114 147.70
Debiti verso l'Helvetia	0.00	101 660.80
Altri debiti	6 659.20	2 612.60
Debiti	225 089.55	218 421.10
Delimitazioni passive	862 546.80	40 571.90
Riserve per contributi del datore di lavoro	243 893.45	242 680.10
Capitale di previdenza assicurati attivi	18 794 840.50	5 467 602.70
Accantonamenti tecnico-assicurativi	1 030 729.00	9 809.00
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi	19 825 569.50	5 477 411.70
Riserve di fluttuazione	1 164 280.87	336 740.96
Fondi liberi degli istituti di previdenza	44 359.13	37 757.15
<b>Fondi liberi della fondazione</b>		
Saldo all'inizio del periodo	0.00	0.00
Avanzo/disavanzo di ricavi/costi	0.00	0.00
Saldo alla fine del periodo	0.00	0.00
<b>Totale</b>	<b>22 365 739.30</b>	<b>6 353 582.91</b>

## Conto d'esercizio

in CHF	2016	2015
Contributi salariati	719 563.90	331 740.75
Contributi datore di lavoro	940 547.30	390 897.05
Versamenti unici e riscatti	5 199.40	0.00
Versamenti nelle riserve per contributi del datore di lavoro	0.00	150 000.00
Sovvenzioni dal fondo di garanzia	6 037.30	5 153.40
Contributi ordinari, altri contributi e versamenti	1 671 347.90	877 791.20
Prestazioni di libero passaggio apportate	13 196 371.00	101 502.10
Versamenti per acquisizioni di portafoglio di assicurati in		
– Fondi liberi	6 389.78	0.00
Prestazioni d'entrata	13 202 760.78	101 502.10
<b>Ricavi da contributi e prestazioni d'entrata</b>	<b>14 874 108.68</b>	<b>979 293.30</b>
Rendite di invalidità	-16 774.00	0.00
Prestazioni di capitale in caso di decesso e pensionamento	-325 674.55	0.00
Prestazioni regolamentari	-342 448.55	0.00
Prestazioni di libero passaggio in caso d'uscita	-1 039 462.55	-641 340.70
Prestazioni d'uscita	-1 039 462.55	-641 340.70
<b>Costi per prestazioni e anticipi</b>	<b>-1 381 911.10</b>	<b>-641 340.70</b>
Scioglimento/costituzione di capitale di previdenza assicurati attivi	-13 142 032.80	-25 527.00
Scioglimento/costituzione di accantonamenti tecnico-assicurativi	-1 020 920.00	151 909.00
Scioglimento/costituzione fondi liberi istituti di previdenza	-6 389.78	0.00
Remunerazione capitale di previdenza	-185 205.00	-86 623.60
Scioglimento/costituzione di riserve dei contributi	0.00	-150 000.00
Scioglimento/costituzione di capitali di previdenza, accantonamenti tecnico-assicurativi e riserve dei contributi	-14 354 547.58	-110 241.60
Prestazioni d'assicurazione	20 953.50	5 806.00
Eccedenze da assicurazioni	5 894.30	13 129.70
Ricavi da prestazioni assicurative	26 847.80	18 935.70
Premi assicurativi		
– Premi di rischio	-283 678.70	-132 840.70
– Premi per le spese	-74 355.20	-32 776.10
Contributi al fondo di garanzia	-6 694.60	-2 614.80
Costi assicurativi	-364 728.50	-168 231.60
<b>Risultato netto parte assicurativa</b>	<b>-1 200 230.70</b>	<b>78 415.10</b>

in CHF	2016	2015
Risultato degli investimenti in titoli	1 211 733.20	93 621.70
Interessi attivi su crediti	11 906.95	1 210.84
Interessi passivi su debiti	-3 955.65	-4 140.75
Interessi passivi su riserve per contributi del datore di lavoro	-1 213.35	-38.60
Remunerazione dei fondi liberi degli istituti di previdenza	-212.20	-187.85
Spese di amministrazione del patrimonio	-327 589.12	-59 907.25
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	890 669.83	30 558.09
Sovvenzione fondatrice	1 150 000.00	0.00
Altri ricavi	27.70	805.30
Ricavi di altra natura	1 150 027.70	805.30
Spese generali d'amministrazione	-1 906.60	-184.40
Organo di revisione ed esperti della previdenza professionale	-5 248.80	-3 614.80
Autorità di vigilanza	-5 771.52	-5 228.00
Spese d'amministrazione	-12 926.92	-9 027.20
Eccedenza dei ricavi/costi prima dello scioglimento/della costituzione della riserva di fluttuazione	827 539.91	100 751.29
Scioglimento/costituzione riserva di fluttuazione	-827 539.91	-100 751.29
Eccedenza dei ricavi/costi dopo lo scioglimento/la costituzione della riserva di fluttuazione	0.00	0.00

# Allegato al conto annuale.

## 1 Basi e organizzazione

### 1.1 Forma giuridica e scopo

L'Helvetia LPP Invest Fondazione collettiva (di seguito LPP Invest) di previdenza del personale è una fondazione collettiva costituita dall'Helvetia Compagnia Svizzera d'Assicurazioni sulla Vita SA a forma mutua ai sensi dell'art. 80 segg. del Codice civile svizzero (CC). La fondazione è stata costituita nel dicembre 2005 con il nome di Helvetia Patria LPP Invest Fondazione collettiva di previdenza del personale. La fondazione ha come scopo la previdenza professionale a favore dei dipendenti e dei datori di lavoro in caso di vecchiaia, 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 ad 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

L'Helvetia LPP Invest Fondazione collettiva è iscritta nel registro della previdenza professionale in conformità alle disposizioni della LPP (registro n. BS-0430). Essa è sottoposta alla Legge sul libero passaggio ed è pertanto affiliata al Fondo di Garanzia LPP (numero C1.0124).

### 1.3 Documenti e regolamenti

#### ■ Atto di fondazione

21.12.2005, ultima modifica effettuata il 26.11.2010

#### ■ Regolamento d'organizzazione

01.01.2013

#### ■ Regolamento d'investimento

05.12.2006, ultima modifica effettuata il 01.01.2016

#### ■ Regolamento elettorale

01.01.2006, ultima modifica effettuata il 01.06.2015

#### ■ Regolamento di previdenza del personale

01.01.2013, ultima modifica effettuata il 01.01.2016

#### ■ Regolamento di liquidazione parziale

01.01.2013

#### ■ Regolamento delle riserve

01.01.2011, ultima modifica effettuata il 01.01.2016

### 1.4 Organo superiore, gestione degli affari e diritto di firma

I membri del Consiglio di fondazione, l'amministratrice Helvetia Compagnia Svizzera d'Assicurazioni sulla Vita SA (di seguito detta Helvetia) e gli altri soggetti autorizzati hanno il diritto di firma collettiva a due. Ai fini dello svolgimento delle attività correnti, l'amministratrice ha la facoltà di designare altri soggetti aventi diritto di firma.

#### 1.4.1 Consiglio di fondazione ad interim

##### ■ Rappresentanti della fondatrice

- Donald Desax, Presidente
- Thomas Klaiber, membro
- Philipp Ammann, membro fino al 30.11.2016
- Regine Zülch, membro dal 01.12.2016

##### ■ Rappresentanti dei datori di lavoro

- Michael Siber, Vicepresidente

##### ■ Altre persone con diritto di firma

- Stefano Beros, Direttore

### 1.5 Esperti, organo di revisione, consulenti, autorità di vigilanza

#### ■ Organo di revisione

KPMG SA, Zurigo

#### ■ Esperti in materia di previdenza professionale

Ernst Sutter, Beratungsgesellschaft für die zweite Säule AG, Basilea

#### ■ Autorità di vigilanza

BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB)

### 1.6 Datori di lavoro affiliati

Numero	2016	2015
Saldo al 31.12. anno precedente	22	17
Incrementi	35	6
Decrementi	-2	-1
<b>Saldo al 31.12. anno di riferimento</b>	<b>55</b>	<b>22</b>



## 2 Membri attivi e beneficiari di rendite

### 2.1 Assicurati attivi

Numero	2016	2015
Saldo al 31.12. anno precedente	73	74
Ingressi	174	20
Uscite	-27	-21
Pensionamenti	-1	0
<b>Saldo al 31.12. anno di riferimento</b>	<b>219</b>	<b>73</b>

### 2.2 Beneficiari di rendite

Numero	2016	2015
Beneficiari di rendite d'invalidità		
Effettivo iniziale	0	0
+ Incrementi	1	0
- Decrementi	0	0
<b>Effettivo finale beneficiari di rendite d'invalidità</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

## 3 Modi di concretizzazione 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 vita collettiva con l'Helvetia Compagnia Svizzera d'Assicurazioni sulla Vita SA, con decorrenza dal 31.01.2013.

### 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 Swiss GAAP FER 26, nella versione del 01.01.2014.

### 4.2 Principi contabili e di valutazione

#### 4.2.1 Principi contabili

Il conto annuale riporta i rapporti effettivi della situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale (true & fair view) ai sensi della legislazione e di Swiss GAAP FER 26.

#### 4.2.2 Principi di valutazione

<b>Mezzi liquidi</b>	Valore nominale
<b>Titoli</b>	Valore del corso
<b>Crediti</b>	Valore nominale, dedotte le necessarie correzioni di valore
<b>Delimitazioni attive</b>	Valore nominale



## 5 Rischi attuariali/copertura dei rischi/grado di copertura

### 5.1 Tipologia di copertura dei rischi, riassicurazioni

I rischi di 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 31.01.2013. La contraente e beneficiaria è la fondazione. Il rischio di longevità (incl. decesso dopo il pensionamento) è a carico della fondazione.

### 5.2 Andamento e remunerazione degli averi nel primato dei contributi

in CHF	2016	2015
Averi di risparmio alla fine dell'anno precedente	5 467 602.70	5 355 452.10
Contributi di risparmio dipendenti/datori di lavoro	1 301 420.00	559 559.60
Esenzione dal pagamento dei premi di risparmio	4 179.50	5 806.00
Prestazioni di libero passaggio apportate/versamenti unici dovuti	13 201 570.40	101 502.10
Prestazioni di libero passaggio in caso d'uscita e risoluzione contrattuale	-1 039 462.55	-641 340.70
Prestazioni in capitale per pensionamento	-325 674.55	0.00
Remunerazione del capitale di risparmio	185 205.00	86 623.60
<b>Averi di risparmio alla fine dell'anno di riferimento</b>	<b>18 794 840.50</b>	<b>5 467 602.70</b>
Tasso d'interesse LPP sul capitale di risparmio, ambito obbligatorio	1.25%	1.75%
Tasso d'interesse LPP sul capitale di risparmio, ambito sovraobbligatorio	1.25%	1.75%

### 5.3 Totale degli averi di vecchiaia secondo LPP

in CHF	31.12.2016	31.12.2015
Averi di vecchiaia secondo LPP (calcolo testimone)	11 888 744.60	2 821 208.50
Tasso d'interesse minimo LPP	1.25%	1.75%

### 5.4 Evoluzione del capitale di copertura dei beneficiari di rendite

Nell'anno di riferimento e nell'anno precedente, la fondazione non annovera nessun beneficiario di rendite, le cui rendite sono a carico della fondazione stessa.

### 5.5 Composizione, andamento e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi

in CHF	31.12.2016	31.12.2015
Accantonamenti per perdite da pensionamento	1 030 729.00	9 809.00
<b>Totale accantonamenti tecnico-assicurativi</b>	<b>1 030 729.00</b>	<b>9 809.00</b>

Gli accantonamenti tecnico-assicurativi sono costituiti ai sensi dell'attuale Regolamento degli accantonamenti e delle riserve, in vigore dal 01.01.2016, e tenendo conto delle opzioni di capitale presentate. Siccome alla data di chiusura del bilancio la fondazione non ha beneficiari di rendite, le cui rendite sono a carico della fondazione stessa, al momento vanno alimentati solo gli accantonamenti per perdite da pensionamento. Gli accantonamenti tecnico-assicurativi sono calcolati attraverso l'Helvetia Consulta al 31.12.2016.

## 5.6 Esito dell'ultima perizia attuariale

Sulla base della verifica della situazione finanziaria della fondazione al 31.12.2014, l'esperto in materia di previdenza professionale conferma che, ai sensi dell'articolo 52e cpv. 1 lett. a LPP, la fondazione offre la garanzia di essere in grado di adempiere ai propri obblighi. Si è rinunciato all'allestimento di una perizia attuariale al 31.12.2016. Tale perizia sarà allestita al 31.12.2017 dagli esperti in materia di previdenza.

## 5.7 Basi tecnico-assicurative e altre ipotesi attuariali rilevanti

Per i rischi di decesso e invalidità e per la compensazione del rincaro sulle prestazioni di rischio LPP, la fondazione ha stipulato un contratto di assicurazione collettiva. Il fondamento attuariale è la tariffa d'assicurazione collettiva, approvata dalla FINMA, dell'Helvetia Compagnia Svizzera d'Assicurazioni sulla Vita SA. Il rischio di longevità è a carico della fondazione. A tale scopo si applicano le basi LPP 2015 con un interesse tecnico del 2.5%.

## 5.8 Modifica delle basi e delle ipotesi tecnico-assicurative

Il tasso d'interesse tecnico della fondazione è del 2.5% (anno precedente: 3.0%). Le basi attuariali utilizzate sono le tavole biometriche LPP 2015, tavola periodica 2017 (anno precedente: LPP 2010, tavola periodica 2007).

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

Le disposizioni regolamentari dell'Helvetia LPP Invest prevedono che il datore di lavoro, in caso di copertura insufficiente, possa effettuare versamenti nelle riserve dei contributi del datore di lavoro con rinuncia all'utilizzazione.

## 5.10 Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2

in CHF	31.12.2016	31.12.2015
Attivi di bilancio	22 365 739.30	6 353 582.91
Debiti e delimitazioni	-1 087 636.35	-258 993.00
Riserve per contributi del datore di lavoro	-243 893.45	-242 680.10
Patrimonio previdenziale disponibile	21 034 209.50	5 851 909.81
Capitale di previdenza assicurati attivi	18 794 840.50	5 467 602.70
Accantonamenti tecnico-assicurativi	1 030 729.00	9 809.00
Fondi liberi degli istituti di previdenza	44 359.13	37 757.15
Capitali di previdenza, accantonamenti tecnico-assicurativi e fondi liberi degli istituti di previdenza	19 869 928.63	5 515 168.85
<b>Grado di copertura in %</b>	<b>105.86</b>	<b>106.11</b>

## 6 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto

### 6.1 Organizzazione della gestione del patrimonio, dei consulenti e dei manager d'investimento, del regolamento d'investimento

L'organizzazione degli investimenti è fissata nel regolamento d'investimento del 05.12.2006, ultima modifica effettuata il 01.01.2016. Il Consiglio di fondazione, la commissione d'investimento e la gestione degli affari sono incaricati dell'organizzazione degli investimenti. Il patrimonio della fondazione viene investito nel gruppo d'investimento LPP-Mix Plus 30 dell'Helvetia Fondazione d'investimento.

### 6.2 Applicazione dell'Ordinanza contro le retribuzioni abusive nelle società anonime quotate in borsa (OReSA)

Sussistono solo investimenti collettivi che non consentono l'esercizio del diritto di voto.

### 6.3 Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione sugli investimenti della fondazione

L'importo mirato della riserva di fluttuazione degli investimenti collettivi viene definito in base alla strategia d'investimento. La riserva di fluttuazione con valore target è stata determinata secondo i calcoli matematico-finanziari e fissata al 12.92% ai sensi della delibera del Consiglio di fondazione.

in CHF	2016	2015
Riserve di fluttuazione al 01.01.	336 740.96	235 989.67
Costituzione/riduzione a carico del conto d'esercizio	827 539.91	100 751.29
<b>Riserva di fluttuazione al 31.12.</b>	<b>1 164 280.87</b>	<b>336 740.96</b>
<b>Importo mirato della riserva di fluttuazione (arrotondato)</b>	<b>2 739 095.00</b>	<b>772 150.00</b>
Deficit/eccedenze di riserva	1 574 814.13	435 409.04

### 6.4 Presentazione dell'investimento patrimoniale secondo le categorie di investimento

	Banda di oscillazione		Valore di mercato ai sensi del bilancio in CHF	Quota in percentuale	Banda di oscillazione		Valore di mercato ai sensi del bilancio in CHF	Quota in percentuale	
	Strategia in percentuale	inf. in percentuale	sup. in percentuale	2016	2015	inf. in percentuale	sup. in percentuale	2016	2015
<b>Mezzi liquidi</b>									
Averi bancari	10.00%	0.00%	20.00%	749 613.38	3.35%			338 301.56	5.32%
<b>Investimenti collettivi</b>									
HAST LPP-Mix Plus 30 <sup>1</sup>	90.00%	80.00%	100.00%	21 200 424.70	94.81%			5 976 368.35	94.06%
<b>Crediti</b>	0.00%	0.00%	15.00%						
Depositi presso datori di lavoro affiliati <sup>2</sup>				295 771.50	1.32%			38 913.00	0.61%
Crediti verso l'Helvetia				115 736.22	0.52%			-	0.00%
<b>Totale investimenti patrimoniali</b>	<b>100.00%</b>			<b>22 361 545.80</b>	<b>100.00%</b>			<b>6 353 582.91</b>	<b>100.00%</b>
<b>Attivi operativi</b>									
Delimitazioni attive				4 193.50				-	
<b>Totale</b>				<b>22 365 739.30</b>				<b>6 353 582.91</b>	

<sup>1</sup> Al 31.12.2016 la quota degli investimenti alternativi nel prodotto HAST LPP-Mix Plus 30 ammonta all'11.10% (anno precedente: 11.54%). Ciò corrisponde a un valore di mercato di CHF 2'353'247 (anno precedente: CHF 689'673).

<sup>2</sup> Gli averi presso datori di lavoro affiliati concernono esclusivamente i contributi dei dipendenti e dei datori di lavoro aperti al giorno di riferimento. Non essendo a disposizione ai fini di finanziamento, essi non vengono considerati investimenti presso il datore di lavoro. Non sono pertanto visti come investimenti alternativi.

Le direttive sulle singole limitazioni ai sensi degli artt. 54, 54a e 54b nonché art. 55 OPP 2 sono rispettate. I gruppi d'investimento investono il patrimonio nel rispetto dei principi e delle direttive per gli investimenti di capitale degli istituti di previdenza del personale della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP) e dei relativi decreti esecutivi nonché della pratica applicata in merito da parte dell'autorità di vigilanza. Nell'Ordinanza sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (OPP 2), Sezione 3 «Investimento del patrimonio» (artt. da 49 a 59) sono definite le restrizioni rilevanti in materia di investimenti. Vengono attuati esclusivamente investimenti in investimenti collettivi di capitale e nessun investimento diretto in azioni.

## 6.5 Valore di mercato e partner contrattuali oggetto di securities lending

La fondazione detiene esclusivamente investimenti collettivi. Su un eventuale securities lending nell'ambito degli investimenti collettivi non può essere fatta alcuna affermazione.

## 6.6 Spiegazioni del risultato netto dell'investimento patrimoniale

Una ripartizione del risultato dei portafogli misti sulle singole categorie d'investimento all'interno dei portafogli misti non è possibile. La misurazione del rendimento avviene in base al consueto metodo TWR (Time-Weighted Rate of Return).

	2016		2015	
	Rendimento in CHF	Rendimento in percentuale	Rendimento in CHF	Rendimento in percentuale
LPP-Mix Plus 25	–	–	661.40	0.34%
LPP-Mix Plus 30	1 211 733.20	3.13%	92 960.30	–2.80%
Risultato da investimenti di capitale	1 211 733.20	3.13%	93 621.70	–2.79%
Interessi attivi su crediti	11 906.95		1 210.84	
Interessi passivi su debiti	–3 955.65		–4 140.75	
Interessi passivi riserve per contributi del datore di lavoro	–1 213.35		–38.60	
Remunerazione dei fondi liberi degli istituti di previdenza	–212.20		–187.85	
Risultato da altri attivi e debiti	6 525.75		–3 156.36	
Spese di amministrazione del patrimonio	–327 589.12		–59 907.25	
<b>Risultato netto degli investimenti patrimoniali</b>	<b>890 669.83</b>		<b>30 558.09</b>	

## 6.7 Spiegazioni sulle spese di amministrazione del patrimonio

La documentazione e il calcolo delle spese di amministrazione del patrimonio avvengono conformemente all'istruzione della CAV PP del 23.04.2013.

in CHF	2016	2015
Somma di tutti gli indici di spesa per investimenti collettivi	281 966.00	57 971.00
Totale delle spese di amministrazione del patrimonio documentate nel conto d'esercizio in percentuale degli investimenti patrimoniali con costi trasparenti	1.46%	0.94%
Quota di trasparenza dei costi	100.00%	100.00%

## 6.8 Informazioni sulle disposizioni vigenti in materia di retrocessioni

Gli investimenti patrimoniali della fondazione avvengono esclusivamente presso l'Helvetia Fondazione d'investimento, la quale ha confermato per iscritto di non ricevere retrocessioni, kick-back o pagamenti simili da terze parti. Nell'ambito dell'accordo tra l'Helvetia LPP Invest Fondazione collettiva, l'Helvetia Fondazione d'investimento e l'Helvetia Compagnia Svizzera d'Assicurazioni sulla Vita SA, l'Helvetia Fondazione d'investimento paga retrocessioni alla LPP Invest. Le retrocessioni vengono utilizzate nei limiti delle disposizioni regolamentari.

## 6.9 Spiegazione degli investimenti presso il datore di lavoro e della riserva dei contributi del datore di lavoro

### 6.9.1 Investimenti presso il datore di lavoro

I depositi presso datori di lavoro affiliati, pari a CHF 295'771.50 (anno precedente: CHF 38'913.00), sono depositi di premi. Nel 2016 la fondazione ha applicato un interesse di mora pari al 5% (anno precedente: 5%). I premi di rischio e per le spese sono dovuti rispettivamente al 31.01. entro 30 giorni dall'affiliazione dell'istituto di previdenza. I premi di risparmio devono essere versati entro il 31.12. La fondazione controlla che i premi pervengano entro il termine stabilito e in caso di ritardo avvia le misure necessarie per il recupero del credito. Eventuali perdite da premi della fondazione vengono sopportate dalla fondazione dopo la detrazione della copertura da perdita attraverso il Fondo di Garanzia LPP.

### 6.9.2. Riserva dei contributi del datore di lavoro

in CHF	31.12.2016	31.12.2015
Saldo all'inizio del periodo	242 680.10	92 641.50
Versamenti nella riserva dei contributi del datore di lavoro	0.00	150 000.00
Versamenti da nuovi contratti	0.00	0.00
Utilizzazione per versamenti unici <sup>1</sup>	0.00	0.00
Remunerazione	1 213.35	38.60
<b>Saldo alla fine del periodo</b>	<b>243 893.45</b>	<b>242 680.10</b>

<sup>1</sup> L'utilizzazione per versamenti unici viene concessa solo in presenza di un certificato di nullaosta esplicito da parte delle competenti autorità fiscali oppure per fattispecie della liquidazione.

Le riserve per contributi del datore di lavoro sono state remunerate allo 0.5% (anno precedente: fino al 31.01.2015 allo 0.5%, a partire dal 01.02.2015 allo 0.0%).

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

### 7.1 Spiegazione dei crediti verso l'Helvetia

Dalle attività operative sussistono al 31.12.2016 debiti in conto corrente verso l'Helvetia pari a CHF 115'736.22 (anno precedente: impegno su conto corrente per CHF 101'660.80).

### 7.2 Spiegazione delle delimitazioni passive

in CHF	31.12.2016	31.12.2015
Versamenti unici degli assicurati	416 762.00	0.00
Premi anticipati	136 474.80	32 347.90
Altre delimitazioni passive <sup>2</sup>	309 310.00	8 224.00
<b>Totale delimitazioni passive</b>	<b>862 546.80</b>	<b>40 571.90</b>

<sup>2</sup> La posizione «Altre delimitazioni» contiene una delimitazione di CHF 300'000 (anno precedente: CHF 0) per la sovvenzione della fondatrice.

### 7.3 Spiegazione delle delimitazioni attive

in CHF	31.12.2016	31.12.2015
Prestazioni pagate anticipatamente	4 193.50	-
<b>Totale delimitazioni attive</b>	<b>4 193.50</b>	<b>-</b>

### 7.4 Spiegazione dei ricavi da prestazioni assicurative

in CHF	2016	2015
Prestazioni d'assicurazione	20 953.50	5 806.00
Eccedenze da assicurazioni	5 894.30	13 129.70
<b>Totale ricavi per prestazioni d'assicurazione</b>	<b>26 847.80</b>	<b>18 935.70</b>

### 7.5 Informazioni sulle disposizioni vigenti in materia di eccedenze

La fondazione ha diritto di percepire le parti d'eccedenze afferenti al contratto di assicurazione vita collettiva stipulato con l'Helvetia. Sull'utilizzo delle eccedenze decide il Consiglio di fondazione. La sequenza di utilizzo è disciplinata nel regolamento di previdenza.

### 7.6 Spiegazione in merito ai costi assicurativi

in CHF	2016	2015
Premio di rischio	276 079.10	129 817.50
Premio di rischio rincaro	7 599.60	3 023.20
Contributo al fondo di garanzia	6 694.60	2 614.80
Premio per le spese	74 355.20	32 776.10
<b>Totale costi assicurativi</b>	<b>364 728.50</b>	<b>168 231.60</b>

## **8 Condizioni poste dall'autorità di vigilanza**

L'autorità di vigilanza non ha posto alcuna condizione. Nel presente conto annuale sono state applicate le raccomandazioni delle autorità di vigilanza inerenti alla presentazione nell'allegato del conto annuale.

## **9 Ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria**

### **9.1 Dichiarazione dello stato FATCA**

L'Helvetia LPP Invest Fondazione collettiva di previdenza del personale è un'istituzione che opera a favore della previdenza ed è considerata come beneficiaria effettiva esonerata. È un istituto finanziario svizzero non notificante che non sottostà all'obbligo di registrazione presso le autorità fiscali statunitensi.

A prescindere da questo esonero da FATCA per le istituzioni del 2° pilastro, la fondazione ha adottato tutte le misure necessarie affinché l'amministrazione e l'investimento del patrimonio aziendale con i propri partner contrattuali avvengano in conformità a FATCA.

## **10 Eventi successivi alla data del bilancio**

Dopo la data del bilancio non si sono verificati eventi che abbiano influito in modo sostanziale sul presente conto annuale.

Basilea, 19 maggio 2017

Helvetia LPP Invest Fondazione collettiva  
di previdenza del personale



Donald Desax  
Presidente del Consiglio  
di fondazione



Dr. iur. Stefano Beros  
Direttore



# Rapporto dell'organo di revisione.

Fonte: KPMG SA, Zurigo



**KPMG SA**  
**Audit**

Badenerstrasse 172  
CH-8004 Zurigo

Casella postale  
CH-8036 Zurigo

Telefono +41 58 249 31 31  
Telefax +41 58 249 44 06  
Internet [www.kpmg.ch](http://www.kpmg.ch)

Rapporto dell'Ufficio di revisione al Consiglio di fondazione della

**Helvetia LPP Invest Fondazione collettiva di previdenza del personale, Basilea**

## Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione, abbiamo verificato l'annesso conto annuale dell'Helvetia LPP Invest Fondazione collettiva di previdenza del personale, costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016.

### *Responsabilità del Consiglio di fondazione*

Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle prescrizioni legali, all'atto di fondazione ed ai regolamenti. Questa responsabilità comprende la concezione, l'implementazione ed il mantenimento di un controllo interno in relazione all'allestimento di un conto annuale esente da anomalie significative imputabili a irregolarità o errori. Il Consiglio di fondazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di appropriate norme di presentazione del conto annuale, nonché dell'esecuzione di stime adeguate.

### *Responsabilità del perito in materia di previdenza professionale*

Per la verifica il Consiglio di fondazione designa un Ufficio di revisione nonché un perito in materia di previdenza professionale. Il perito verifica periodicamente se l'istituto di previdenza offre garanzia di poter adempiere i suoi impegni e se le disposizioni attuariali regolamentari inerenti alle prestazioni ed al finanziamento sono conformi alle prescrizioni legali. Le riserve necessarie per coprire i rischi attuariali sono calcolate in base al rapporto attuale del perito in materia di previdenza professionale ai sensi dell'articolo 52e capoverso 1 LPP in correlazione con l'articolo 48 OPP 2.

### *Responsabilità dell'Ufficio di revisione*

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto annuale in base alle nostre verifiche. Abbiamo effettuato la nostra verifica conformemente alla legge svizzera ed agli Standard svizzeri di revisione, i quali richiedono che la stessa venga pianificata ed effettuata in maniera tale da ottenere sufficiente sicurezza che il conto annuale sia privo di anomalie significative.

Una revisione comprende l'esecuzione di procedure di verifica volte ad ottenere elementi probativi relativi ai valori ed alle altre informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di verifica compete al giudizio professionale del revisore. Ciò comprende la valutazione dei rischi che il conto annuale contenga anomalie significative imputabili a irregolarità o errori. Nell'ambito della valutazione di questi rischi, il revisore tiene conto del controllo interno, nella misura in cui esso è rilevante per l'allestimento del conto annuale, allo scopo di definire le procedure di verifica richieste dalle circostanze, ma non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme di allestimento applicate, dell'attendibilità delle stime eseguite, nonché un apprezzamento della presentazione del conto annuale nel suo complesso. Siamo dell'avviso che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente e adeguata per la nostra opinione di revisione.



*Opinione di revisione*

A nostro giudizio il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è conforme alla legge svizzera, all'atto di fondazione ed ai regolamenti.

**Rapporto in base ad ulteriori prescrizioni legali e regolamentari**

Attestiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale (art. 52b LPP) ed all'indipendenza (art. 34 OPP 2), come pure che non sussiste alcuna fattispecie incompatibile con la nostra indipendenza.

Abbiamo inoltre effettuato le ulteriori verifiche prescritte dall'art. 52c cpv.1 LPP e dall'art. 35 OPP 2. Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'adempimento dei compiti legali e dell'applicazione delle disposizioni statutarie e regolamentari in merito all'organizzazione, alla gestione ed all'investimento patrimoniale.

Abbiamo verificato se:

- l'organizzazione e la gestione sono conformi alle disposizioni legali e regolamentari e se esiste un controllo interno adeguato alle dimensioni e alla complessità dell'istituto;
- l'investimento patrimoniale è conforme alle disposizioni legali e regolamentari;
- i conti di vecchiaia sono conformi alle prescrizioni legali;
- sono stati presi i necessari provvedimenti per garantire la lealtà nell'amministrazione del patrimonio e il rispetto dei doveri di lealtà e se la dichiarazione dei legami d'interesse è controllata in misura sufficiente dall'organo supremo;
- i fondi liberi o le partecipazioni alle eccedenze risultanti da contratti d'assicurazione sono stati impiegati conformemente alle disposizioni legali e regolamentari;
- le indicazioni e le notifiche richieste dalla legge sono state trasmesse all'autorità di vigilanza;
- nei negozi giuridici con persone vicine dichiarati sono garantiti gli interessi dell'istituto di previdenza.

Attestiamo che le prescrizioni legali, statutarie e regolamentari applicabili in merito sono state osservate.

Raccomandiamo di approvare il conto annuale a voi sottoposto.

KPMG SA

Stefan Inderbinen  
*Perito revisore abilitato  
Revisore responsabile*

Christoph Vonder Mühl  
*Perito revisore abilitato*

Zurich, 19 maggio 2017

*Allegato:*

- Conto annuale costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato

**Helvetia LPP Invest Fondazione collettiva  
di previdenza del personale**

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

**La Sua Assicurazione svizzera.**

