

Conto d'esercizio 2017.

semplice. chiaro. helvetia 

La Sua Assicurazione svizzera



Respinto il piano A, concentriamoci sul piano B: dall'AV2020 alla BV2020.



Care lettrici e cari lettori,

il 24 settembre 2017 l'elettorato svizzero si è espresso: il pacchetto di riforme Previdenza per la vecchiaia 2020, noto come «AV2020», non verrà applicato.

Prima della votazione l'Helvetia – insieme a numerosi altri fornitori di soluzioni per la previdenza del personale – aveva a più riprese sottolineato l'importanza di questo progetto per il bene del comprovato sistema di sicurezza sociale svizzero. Tuttora crediamo che sia stata un'occasione mancata per introdurre importanti correttivi. In particolare abbiamo perso l'occasione di eliminare la sovvenzione trasversale, una pratica poco solidale ed estranea al sistema. I ricavi della previdenza professionale devono infatti essere parzialmente utilizzati per il finanziamento delle rendite correnti, invece di servire al miglioramento della previdenza delle generazioni attive, come peraltro vorrebbe il sistema della previdenza professionale.

E tuttavia, il risultato della votazione va ovviamente rispettato e messo in pratica. Già oggi stiamo studiando il modo migliore per applicare la decisione emersa dalle urne: dopo che il popolo ha respinto il piano A – la previdenza per la vecchiaia «AV2020» («Altersvorsorge 2020») – l'Helvetia si concentra sul piano B, la previdenza professionale «BV2020» («Berufliche Vorsorge 2020»). Il progetto «Previdenza professionale 2020» vuole individuare una strategia che consenta all'Helvetia di rimanere un interessante e affidabile offerente di soluzioni per la previdenza del personale. L'Helvetia fa tutto il possibile per poter offrire alle PMI in Svizzera un'ampia gamma di soluzioni nel 2° pilastro anche dopo il rifiuto della riforma sulla previdenza di vecchiaia 2020, dalla piena assicurazione fino alle offerte semiautonome e alle semplici assicurazioni di rischio per casse pensioni autonome.

Sono però chiamati in causa non solo i fornitori, ma anche la politica e le associazioni. Siamo lieti che il Consiglio federale abbia intenzione di portare avanti l'iter delle riforme necessarie per l'AVS e la previdenza professionale. A dire il vero i requisiti fondamentali non cambiano granché: l'aumento della vita media è un dato di fatto e l'allineamento dell'età pensionabile di uomini e donne sarà un primo passo ineludibile. Per lo stesso motivo – e anche a seguito del perdurare dei tassi d'interesse bassi – nella previdenza professionale l'abbassamento del tasso minimo di conversione sarà inevitabile. Una compensazione delle conseguenti perdite di rendita deve tuttavia avvenire separatamente all'interno dei rispettivi rami delle assicurazioni sociali, AVS e LPP, per evitare di ripetere gli errori della previdenza per la vecchiaia 2020 e di annacquare il comprovato sistema dei 3 pilastri.

Ci spiace molto che il Consiglio federale – che intende portare avanti separatamente la riforma del 1° e del 2° pilastro – abbia previsto solo per l'AVS una chiara tabella di marcia e indicazioni precise in termini di contenuti. Per le casse pensioni e le fondazioni collettive delle società di assicurazione sulla vita vicine alla LPP, la riforma della LPP è perlomeno altrettanto urgente come quella dell'AVS. Continueremo ad adoperarci presso i politici, i mass media e le associazioni, affinché i lavori di riforma siano presto avviati anche nel 2° pilastro e il finanziamento sostenibile della previdenza professionale possa essere garantito già nel prossimo futuro.

Vi ringraziamo sentitamente per la fiducia nei confronti dell'Helvetia Assicurazioni.

Helvetia Compagnia Svizzera
d'Assicurazioni sulla Vita SA

Donald Desax
Membro della Direzione del Gruppo
Responsabile Previdenza Professionale Svizzera

Sommario

4 Conto economico

6 Dati del bilancio

8 Investimenti

11 Quota minima

14 Fondo delle eccedenze

15 Costi di esercizio e premi per le spese

16 Altri dati di riferimento

Conto economico.

Il conto economico riportato qui di seguito indica i ricavi e i costi registrati nell'esercizio 2017 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

2017

2016

Ricavi

Premi di risparmio	2 171 499	2 264 823
Di cui contributi per alimentare gli averi di vecchiaia	829 108	819 168
Di cui averi di vecchiaia apportati (apportati individualmente)	983 973	1 039 049
Di cui averi di vecchiaia apportati (acquisizioni di contratto in caso di nuova affiliazione)	285 762	244 603
Di cui apporti per rendite di vecchiaia e per i superstiti	33 876	28 453
Di cui apporti per rendite di invalidità	24 959	24 886
Di cui apporti per polizze di libero passaggio	13 821	108 664
Premi di rischio	302 940	307 877
Premi per le spese	89 561	88 003
Premi incassati lordi guadagnati	2 564 000	2 660 703
Proventi diretti degli investimenti	443 613	432 914
Risultato da vendita	46 677	98 488
Risultato di cambio	-83 070	-52 098
Saldo di ammortamenti/rivalutazioni	-16 112	-56 954
Interessi passivi	-3 687	-3 370
Costi dell'amministrazione del patrimonio	-31 808	-30 544
Proventi netti degli investimenti	355 612	388 437
Altri ricavi	19 926	21 698
Risultato della riassicurazione	-12 903	-10 686
Totale ricavi	2 926 635	3 060 152

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

2017

2016

Costi

Prestazioni di vecchiaia, decesso e invalidità ¹	565 603	542 272
Di cui prestazioni di capitale	368 833	348 946
Di cui prestazioni di rendite	196 770	193 326
Prestazioni di libero passaggio	1 012 688	986 502
Valori di riscatto in seguito a risoluzioni di contratto	543 089	435 303
Spese per l'evasione delle prestazioni	7 067	7 228
Prestazioni d'assicurazione	2 128 448	1 971 305
Averi di vecchiaia	236 440	394 557
Riserva matematica delle rendite di vecchiaia e per superstiti	247 964	259 114
Riserva matematica delle rendite di invalidità	14 545	-5 103
Riserva matematica polizze di libero passaggio	-64 163	40 394
Accantonamenti per sinistri verificatisi ma non ancora liquidati	-1 012	11 029
Altro	111 145	151 900
Variatione degli accantonamenti tecnico-assicurativi	544 919	851 891
Spese di stipulazione e amministrazione	97 948	90 506
Altri costi	14 009	3 024
Partecipazione alle eccedenze attribuita al fondo delle eccedenze ²	74 343	72 530
Risultato operativo	66 968	70 895
Totale costi	2 926 635	3 060 152

¹ Prestazioni di vecchiaia, decesso e invalidità: vecchiaia 65%, decesso 14%, invalidità 21%.

² La Patria Società cooperativa versa un contributo annuo nel fondo delle eccedenze dell'Helvetia Assicurazioni. La quota degli affari vita collettiva per un totale di CHF 19.6 mln. (anno precedente CHF 21.7 mln.) è contenuta in parte come ricavo alla posizione «Altri ricavi», in parte come spesa alla posizione «Partecipazione alle eccedenze attribuita al fondo delle eccedenze».

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.

Bilancio

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

31.12.2017

31.12.2016

Attivi

Investimenti

Mezzi liquidi e averi a termine	608 766	3.28%	205 701	1.15%
Titoli a reddito fisso in franchi svizzeri	6 635 292	35.77%	7 141 640	39.82%
Titoli a reddito fisso in valute estere	4 133 352	22.28%	3 847 485	21.45%
Ipotecche e altri crediti nominali	3 639 342	19.62%	3 494 520	19.49%
Azioni svizzere e azioni estere	420 009	2.26%	370 245	2.06%
Quote di fondi d'investimento	601 941	3.24%	405 541	2.26%
Private equity e hedge fund	0	0.00%	62	0.00%
Averi da strumenti finanziari derivati	20 003	0.11%	25 469	0.14%
Investimenti in partecipazioni e in imprese affiliate	112	0.00%	112	0.00%
Immobili	2 491 043	13.43%	2 442 198	13.62%
Altri investimenti	0	0.00%	0	0.00%
Totale investimenti	18 549 860	100.00%	17 932 973	100.00%
Altri attivi	510 285		566 019	
Totale di bilancio	19 060 145		18 498 992	

Passivi**Accantonamenti tecnico-assicurativi lordi**

Averi di vecchiaia ¹	11 240 192	11 003 753
Accantonamenti supplementari per future conversioni delle rendite ¹	436 900	413 200
Riserva matematica per le rendite di vecchiaia e per i superstiti in corso ¹	2 847 116	2 599 152
Riserva matematica per le rendite di invalidità in corso ¹	1 204 180	1 189 635
Potenziamento della riserva matematica per le rendite in corso ¹	866 227	778 966
Riserva matematica polizze di libero passaggio	329 679	393 842
Accantonamenti per sinistri verificatisi ma non ancora liquidati	229 629	230 641
Fondo per il rincarico	316 409	315 024
Partecipazioni agli utili accreditate	22 072	27 910
Altri accantonamenti tecnico-assicurativi	24 606	25 906
Totale accantonamenti tecnico-assicurativi lordi	17 517 010	16 978 028
Fondo delle eccedenze	152 379	156 643
Altri debiti	588 608	613 002
Altri passivi	802 148	751 319
Totale di bilancio	19 060 145	18 498 992

¹ Suddivisione delle posizioni in regime obbligatorio e regime sovraobbligatorio:

Saldo al 31.12., in CHF 1 000	Regime obbligatorio		Regime sovraobbligatorio	
	2017	2016	2017	2016
Averi di vecchiaia	6 025 940	5 937 284	5 214 252	5 066 468
Accantonamenti supplementari per future conversioni delle rendite	369 000	339 900	67 900	73 300
Riserva matematica per le rendite di vecchiaia e per i superstiti in corso	1 502 637	1 375 320	1 344 479	1 223 832
Riserva matematica per le rendite di invalidità in corso	729 843	724 723	474 337	464 911
Potenziamento della riserva matematica per le rendite in corso	658 614	591 575	207 612	187 391

Investimenti.

Anno d'investimento 2017

Il 2017 è stato un anno eccellente per le azioni. Sulla scia delle robuste condizioni quadro dell'economia, della crescita della congiuntura globale e di solidi utili societari, la maggioranza dei mercati ha realizzato una performance a due cifre. L'indice MSCI World è aumentato di un buon 20%; con una crescita del 25% il mercato statunitense ha avuto un andamento ancora migliore, mentre i titoli europei e svizzeri hanno fatto registrare un rendimento variante tra un buon 10% fino a quasi il 20%.

Gli interessi si sono leggermente ripresi dai minimi storici, rimanendo tuttavia a livelli molto bassi. Le banche nazionali hanno iniziato con cautela a preparare i mercati alla fine della politica monetaria ultra-espansiva. La Fed ha aumentato per tre volte i tassi di riferimento di 0.25 punti percentuali e in ottobre ha iniziato ad apportare piccoli tagli progressivi al suo bilancio. La Banca centrale europea per ora si è invece astenuta da simili provvedimenti. In autunno ha però dimezzato gli acquisti di obbligazioni, da 60 a 30 miliardi di euro al mese. Al contempo ha tuttavia annunciato il prolungamento del programma di acquisti fino a ottobre 2018. In questo contesto, alla Banca nazionale svizzera non è rimasto un margine di azione molto ampio. A tutela del franco svizzero ha mantenuto il regime dei tassi negativi, anche quando nell'ultimo trimestre il mercato apprezzamento dell'euro ha leggermente ridotto la pressione sulla nostra moneta e la sua sopravvalutazione.

Volume degli investimenti e asset allocation

Al valore contabile, il volume degli investimenti è aumentato nell'anno di riferimento di CHF 639 milioni e alla fine dell'anno ammontava in tutto a CHF 18.46 miliardi. Valutato ai valori di mercato, il volume ha raggiunto un totale di CHF 20.03 miliardi. Le riserve di valutazione sono pertanto risultate pari a CHF 1.57 miliardi, con un leggero calo di CHF 27.5 milioni rispetto all'anno precedente. Questa flessione va sostanzialmente ricondotta agli utili di corso sulle azioni e alle più basse valutazioni dei titoli a reddito fisso, quale conseguenza della situazione degli interessi.

In linea con la strategia d'investimento a lungo termine, i nuovi fondi sono stati investiti in ipoteche, obbligazioni in valuta straniera, azioni e immobili. Abbiamo invece leggermente ridimensionato le posizioni in obbligazioni in CHF, per via del basso livello degli interessi. La forte crescita dei mezzi liquidi e degli averi a termine si spiega con il relativamente elevato afflusso di premi (premi 2018) negli ultimi giorni del mese di dicembre, che non è stato più possibile investire. Altrimenti l'asset allocation ha, nel complesso, subito solo modifiche marginali.

Solido rendimento degli investimenti

Il ricavo da investimenti netto ha raggiunto CHF 355 milioni, situandosi a poco più di 30 milioni al di sotto del livello dell'anno precedente. A seguito dell'aumento dei portafogli di attività, anche il rendimento diretto è diminuito dal 2.25% all'1.96%. La responsabilità di questa flessione è da imputare al costante basso livello degli interessi e alle maggiori spese, generate dal volume, per la copertura delle valute estere. I maggiori ricavi nelle azioni sono riusciti a compensare solo parzialmente i due suddetti effetti. La performance a valori di mercato è stata dell'1.66% netto, a fronte del 2.29% dell'esercizio precedente. Un calo da attribuire, da un lato, al ruolo determinante degli stessi fattori che hanno influito sul rendimento diretto. Dall'altro lato, sono venuti a mancare gli effetti una tantum della rivalutazione degli immobili conseguente al metodo impiegato, che avevano influenzato positivamente il rendimento complessivo nel 2016.

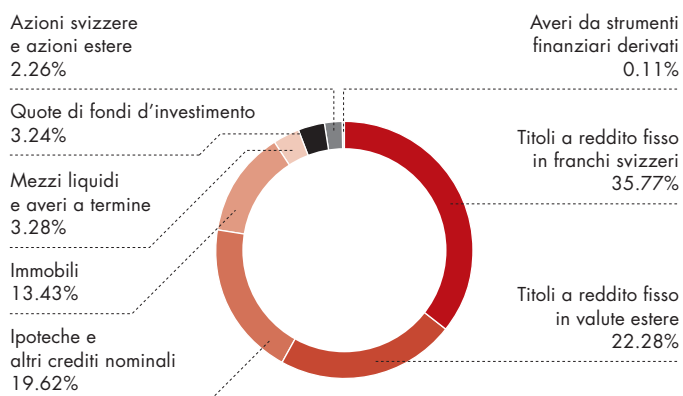
Prospettive

La congiuntura globale appare favorevole nei primi mesi del corrente anno. La crescita economica prosegue, la disoccupazione diminuisce e l'inflazione è a un livello moderato. Nonostante il contesto incoraggiante, occorre seguire attentamente l'andamento economico e riconoscere tempestivamente i rischi emergenti. La nostra comprovata politica d'investimento e il collaudato Risk Management mirano a conseguire un rendimento stabile e sostenibile per i nostri clienti.

Asset allocation

Portafoglio di investimenti in capitale per categoria al 31.12.2017
(in % del valore contabile)

■ Titoli a reddito fisso in franchi svizzeri	35.77%
■ Titoli a reddito fisso in valute estere	22.28%
■ Ipoteche e altri crediti nominali	19.62%
■ Immobili	13.43%
■ Mezzi liquidi e averi a termine	3.28%
■ Quote di fondi d'investimento	3.24%
■ Azioni svizzere e azioni estere	2.26%
■ Averì da strumenti finanziari derivati	0.11%



Portafoglio di investimenti

Saldo al 31.12.2017, in CHF 1 000	Valore contabile	Valore di mercato
All'inizio del periodo	17 824 813	19 422 630
Alla fine del periodo ¹	18 463 332	20 033 634

¹ Valore contabile: senza impegni da strumenti finanziari derivati.

Riserve di valutazione

Saldo al 31.12.2017, in CHF 1 000	Valore di mercato
All'inizio del periodo	1 597 817
Alla fine del periodo	1 570 302
Variazione	-27 515

Proventi degli investimenti

Saldo al 31.12.2017, in CHF 1 000	Lordo ²	Netto ³
Proventi degli investimenti	387 420	355 612
Rendimento su valori contabili	2.14%	1.96%
Performance sui valori di mercato	1.82%	1.66%

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 1 000 CHF	2017	2016
Portafoglio di investimenti medio ai valori di mercato	19 728 132	18 875 633
Costi dell'amministrazione del patrimonio senza manutenzione degli immobili	31 808	30 544
In % del portafoglio di investimenti ai valori di mercato	0.16%	0.16%
Costi per manutenzione ordinaria e straordinaria degli immobili	26 603	24 124
In % del portafoglio di investimenti ai valori di mercato	0.13%	0.13%
Costi dell'amministrazione del patrimonio con manutenzione degli immobili	58 411	54 668
In % del portafoglio di investimenti ai valori di mercato	0.30%	0.29%
Quota di investimenti collettivi ¹	1.85%	1.59%
Quota di investimenti non trasparenti in termini di costi ²	1.60%	1.08%

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

in 1 000 CHF	Valore di mercato	TER ³	TTC ⁴	SC ⁵	Totale
Costi generati					
Investimenti diretti	19 343 292	54 449	2 571		57 020
Investimenti collettivi a un livello	369 739	679			679
Investimenti collettivi a più livelli	0	0			0
Investimenti non trasparenti in termini di costi	320 603				
Totale valore di mercato / totale prima dell'attivazione	20 033 634	55 128	2 571	712	58 411
Costi attivati		0	0	0	0
Totale costi documentati con effetto sul risultato		55 128	2 571	712	58 411

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

⁴ Costi TTC: costi di transazione.

⁵ Costi 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 31.12.2017, in CHF 1 000	Risparmio	Rischio	Costi	Totale
Incassi lordi	339 547	214 381	61 358	615 285
Prestazioni attribuite	213 923	140 995	66 131	421 050
Risultato lordo	125 623	73 386	-4 774	194 235
Costituzione/scioglimento di potenziamenti delle riserve nel processo di risparmio				
Rischio di longevità				77 900
Coperture insufficienti in caso di conversione della rendita				24 400
Garanzie di interesse				-1 200
Costituzione/scioglimento di potenziamenti delle riserve nel processo di rischio				
Potenziamenti delle rendite di invalidità e per superstiti				6 900
Casi assicurati verificatisi ma non ancora notificati				0
Fluttuazioni sinistri				0
Costituzione/scioglimento di potenziamenti delle riserve				108 000
Attribuzione al fondo delle eccedenze				28 396
Risultato d'esercizio degli affari assoggettati alla quota minima				57 839
Quota di distribuzione				90.6%

Nel 2017, negli affari assoggettati alla quota minima, l'Helvetia ha impiegato CHF 557.4 milioni a favore degli assicurati. Tale cifra corrisponde a una quota di distribuzione del 90.6%.

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

- prestazioni attribuite direttamente ai processi risparmio, rischio e costi (cfr. tabella pag. 13): CHF 421.0 milioni
- potenziamenti delle riserve: CHF 108.0 milioni
- attribuzione al fondo delle eccedenze: CHF 28.4 milioni

Nel processo dei costi sono compresi anche ulteriori spese e ricavi (conto d'esercizio). Per via di un effetto una tantum, nell'anno di riferimento la voce «Altri costi» è superiore rispetto all'anno precedente, con un risultato di conseguenza leggermente negativo nel processo 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.

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 31.12.2017, in CHF 1 000	Risparmio	Rischio	Costi	Totale
Incassi lordi	16 066	88 559	28 203	132 828
Prestazioni attribuite	14 924	40 464	20 604	75 992
Risultato lordo	1 142	48 094	7 599	56 836
Costituzione/scioglimento di potenziamenti delle riserve nel processo di risparmio				
Rischio di longevità				438
Coperture insufficienti in caso di conversione della rendita				-700
Garanzie di interesse				0
Costituzione/scioglimento di potenziamenti delle riserve nel processo di rischio				
Potenziamenti delle rendite di invalidità e per superstiti				2 022
Casi assicurati verificatisi ma non ancora notificati				0
Fluttuazioni sinistri				0
Costituzione/scioglimento di potenziamenti delle riserve				1 760
Attribuzione al fondo delle eccedenze				45 947
Risultato d'esercizio degli affari non assoggettati alla quota minima				9 128
Quota di distribuzione				93.1%

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 31.12.2017, in 1 000 CHF	Assoggettato alla quota minima		Non assoggettato alla quota minima		Totale
Risparmio	339 547		16 066		355 612
Rischio	214 381		88 559		302 940
Costi	61 358		28 203		89 561
Incassi lordi	615 285	100%	132 828	100%	748 113
Prestazioni attribuite (Risparmio, Rischio, Costi)	421 050		75 992		497 042
Costituzione/scioglimento di potenziamenti delle riserve	108 000		1 760		109 760
Attribuzione al fondo delle eccedenze	28 396		45 947		74 343
Prestazioni a favore degli assicurati¹	557 446	90.6%	123 700	93.1%	681 145
Risultato operativo	57 839	9.4%	9 128	6.9%	66 968

¹ La quota di distribuzione risulta dal rapporto delle «Prestazioni a favore degli assicurati» rispetto al «Totale introiti lordi».

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 rendite 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.

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.

Andamento del fondo delle eccedenze

in 1 000 CHF	Assoggettato alla quota minima	Non assoggettato alla quota minima	Totale
Saldo al 31.12.2016	94 185	62 457	156 643
Attribuzione dal conto d'esercizio	28 396	45 947	74 343
Attribuzione agli istituti di previdenza	30 622	47 984	78 607
Saldo al 31.12.2017	91 959	60 420	152 379

Attribuzione dal conto d'esercizio

Al fondo delle eccedenze per gli affari vita collettiva si sono potuti attribuire complessivamente CHF 74.3 milioni dal risultato 2017, di cui CHF 28.4 milioni dagli affari assoggettati alla quota minima.

Attribuzione agli istituti di previdenza

Nel settore assoggettato alla quota minima, nel 2017 sono state assegnate eccedenze per un valore di CHF 30.6 milioni, corrispondenti all'eccedenza per interessi e di rischio 2016, accreditata agli istituti di previdenza posticipatamente in data 01.01.2017, nonché alla partecipazione alle eccedenze 2017 delle polizze di libero passaggio.

Partecipazione alle eccedenze

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 2017 consentono un'adeguata partecipazione alle eccedenze. In data 01.01.2018 vengono accreditate posticipatamente per l'anno 2017 le seguenti eccedenze:

Eccedenze d'interessi e remunerazione complessiva per l'anno 2017¹

	Remunerazione garantita	Eccedenze d'interessi	Remunerazione complessiva
Avere di vecchiaia LPP	1.00%	0.00%	1.00%
Avere di vecchiaia sovraobbligatorio	0.25%	0.50%	0.75%

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 2017, 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.

Costi di esercizio e premi per le spese.

Costi di esercizio

in 1 000 CHF	2017	2016
Oneri di acquisizione	21 679	20 434
Di cui provvigioni a broker e mediatori	6 386	6 412
Di cui provvigioni al proprio servizio esterno	3 725	3 369
Spese per l'evasione delle prestazioni	7 067	7 228
Spese per marketing e pubblicità	2 535	3 009
Spese di amministrazione generale	73 735	67 063
Quota di riassicurazione sulle spese amministrative	-5 297	-8 993
Totale netto costi di esercizio	99 718	88 740

Per unità contabili

Costi di esercizio assicurati attivi assoluti	91 504	80 464
Costi di esercizio beneficiari di rendite assoluti	7 067	7 228
Costi di esercizio polizze di libero passaggio assoluti	1 148	1 049
Costi di esercizio per altre unità contabili	0	0
Totale netto costi di esercizio	99 718	88 740

Pro capite (in CHF)

Costi di esercizio assicurati attivi	479	428
Costi di esercizio beneficiari di rendite	273	296
Costi di esercizio polizze di libero passaggio	124	103

Premi per le spese

in 1 000 CHF	2017	2016
Per unità contabili		
Premi per le spese assicurati attivi assoluti	88 465	86 856
Premi per le spese polizze di libero passaggio assoluti	1 096	1 147
Altri premi per le spese	0	0
Premi totali per le spese	89 561	88 003

Pro capite (in CHF)

Premi per le spese assicurati attivi	463	463
Premi per le spese polizze di libero passaggio	119	113

Altri dati di riferimento.

Portafogli

	2017	2016
Assicurati attivi	191 027	187 792
Beneficiari di rendite	25 897	24 449
Polizze di libero passaggio	9 244	10 135
Numero di assicurati	226 168	222 376
Numero di contratti collettivi	17 498	17 809

Tassi di interesse e di conversione 2017

	Regime obbligatorio	Regime sovraobbligatorio
Remunerazione avere di vecchiaia	1.000%	0.250%
Aliquota di conversione uomini (65 anni)	6.800%	5.356%
Aliquota di conversione donne (64 anni)	6.800%	5.242%
Tasso d'interesse tecnico per la valutazione degli obblighi di versare rendite	1.300%	1.300%

Fondo per il rincarato

Il fondo per il rincarato 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 rincarato

in 1 000 CHF

Saldo al 31.12.2016	315 024
Premi di rincarato incassati	1 956
Tasso tariffario	0
Costi per aumenti delle rendite di rischio dovuti al rincarato	-181
Prelievo per le spese	-391
Saldo al 31.12.2017	316 409

I tassi di adeguamento delle rendite vengono determinati e pubblicati sempre dall'Ufficio federale delle assicurazioni sociali (UFAS) sulla base dell'evoluzione dell'indice nazionale dei prezzi al consumo. Attualmente il tasso è pari allo 0.0%.

L'Helvetia è una compagnia di assicurazioni svizzera leader sul mercato nazionale. Dal 1858 offre ai suoi clienti privati e aziendali soluzioni assicurative e previdenziali su misura. L'Helvetia sostiene gli impegni sociali.



Partner ufficiale di Swiss-Ski dal 2005.



A favore del bosco di protezione dal 2012.



Presenting partner dell'Helvetia Coppa Svizzera dal 2016.

**Helvetia Compagnia Svizzera
d'Assicurazioni sulla Vita SA**
T 058 280 10 00 (24h), www.helvetia.ch



semplice. chiaro. helvetia 
La Sua Assicurazione svizzera