

Helvetia LPP Invest Fondazione  
collettiva di previdenza del personale

[helvetia.ch/lpp-invest-fondazione](https://helvetia.ch/lpp-invest-fondazione)

# Rapporto annuale 2018.

**semplice. chiaro. helvetia** 

La Sua Assicurazione svizzera



# 2018: forte crescita e anno debole, in termini di investimenti.

Nel 2018 il clima dei mercati finanziari è cambiato notevolmente. Se fino allo scorso autunno si presupponeva un'evoluzione positiva della congiuntura e degli utili, proprio negli ultimi mesi del 2018 negli Stati Uniti hanno subito provveduto a correggere tale previsione: il conflitto commerciale tra USA e Cina si è inasprito e le conseguenze della Brexit, ormai imminente, sono risultate ancora più evidenti. Il mercato ha espresso una valutazione molto più pessimistica delle prospettive di crescita in seguito ai potenziali rincari dei dazi doganali. Si sono registrati significativi cali delle quotazioni in seguito alla politica monetaria adottata dalla Fed che, nonostante la crescente influenza della politica, è rimasta fedele al proprio orientamento, decretando un nuovo giro di vite sui tassi a dicembre. Questo mese del resto si è rivelato uno dei peggiori della storia per le borse, il che alla fine ha influito sulle cifre dell'intero anno per quanto concerne gli investimenti. È stato possibile compensare con gli utili derivanti dalle quotazioni delle obbligazioni solo una piccola parte delle notevoli perdite registrate sui mercati azionari a fine anno e dei crescenti timori legati alla congiuntura. Sono stati conseguiti risultati positivi anche sul mercato immobiliare in termini di investimenti. Mentre la performance dei fondi immobiliari quotati in borsa è stata spesso negativa, a causa della riduzione degli aggi, i gruppi d'investimento immobiliare delle fondazioni d'investimento hanno beneficiato pienamente dell'andamento tuttora positivo del mercato immobiliare svizzero. Tuttavia, per gli investimenti il 2018 è stato complessivamente il peggior anno dall'inizio della crisi finanziaria globale.

Anche l'Helvetia LPP Invest Fondazione collettiva, nel suo ruolo di partecipante ai mercati finanziari, ha risentito di questa situazione: le conseguenze sono risultate evidenti, tra le altre cose, nei valori di performance del 2018. Tuttavia tali valori costituiscono solo alcuni dei tanti parametri da considerare, perché nel complesso possiamo affermare che l'esercizio 2018, nonostante i risultati negativi in termini di investimenti, si è rivelato decisamente positivo per l'Helvetia LPP Invest Fondazione! Nell'anno in esame l'Helvetia LPP Invest Fondazione collettiva ha fatto registrare la crescita maggiore della sua storia. Consideriamo tale risultato una prova lampante del valore e della convenienza dell'offerta, ma anche della fiducia del mercato. Il numero di aziende affiliate si è più che triplicato. E soprattutto: si tratta di un portafoglio estremamente «sano», vale a dire che non sussistono rischi per i quali sarebbe necessario costituire ulteriori accantonamenti. Questo anche perché non è stato necessario farsi carico delle rendite di vecchiaia in relazione alle sti-

pule dei nuovi contratti. Con circa 1000 assicurati attivi, alla fine dell'anno la fondazione annovera solo due beneficiari di rendite di vecchiaia.

La fondazione continua a essere molto stabile dal punto di vista finanziario. Anche per questo motivo è stato possibile garantire agli assicurati una remunerazione supplementare dello 0,25% sull'aver di vecchiaia nel 2018; complessivamente sono stati quindi corrisposti interessi pari all'1,25% sia sull'aver di vecchiaia obbligatorio che su quello sovra-obbligatorio. Per il 2019 il tasso d'interesse è pari all'1,0%; a novembre si deciderà in merito a un'eventuale remunerazione supplementare. Una cosa è già certa: il 2019 è iniziato in maniera molto positiva. Tenendo come data di riferimento la fine di febbraio, infatti, il numero di affiliazioni si è triplicato, e questo a fronte di uno sviluppo positivo del grado di copertura.

L'Helvetia LPP Invest intende confermarsi anche in futuro un fornitore affidabile e stabile di soluzioni di previdenza per il personale. E potrà riuscire in questo intento solo sfruttando il margine di manovra che le resta a disposizione in considerazione dei severi requisiti di legge e degli sviluppi sui mercati finanziari. Il Consiglio di fondazione ha quindi stabilito diversi provvedimenti per fare in modo che l'Helvetia LPP Invest continui a rivelarsi un concorrente interessante sul mercato e sia in grado di offrire ai suoi assicurati prestazioni stabili e sicure, ma anche soluzioni personalizzate ed eque. Nel corso del primo semestre 2019 l'Helvetia fornirà ulteriori informazioni in merito.

Infine, ringraziamo i nostri clienti per la fiducia accordata all'Helvetia LPP Invest Fondazione collettiva. Esprimiamo inoltre la nostra gratitudine a tutti i collaboratori e i partner per il grande impegno profuso quotidianamente, che consente all'Helvetia LPP Invest di progredire e conseguire ulteriori successi.



Michael Siber  
Presidente del Consiglio  
di fondazione



Dott. iur. Stefano Beros  
Direttore amministrativo

## Sommario

---

**4 Conto annuale 2018**

---

4 Bilancio

---

5 Conto d'esercizio

---

---

**7 Allegato al conto annuale**

---

---

**16 Rapporto dell'organo di revisione**

---

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

# Conto annuale 2018.

## Bilancio

in CHF	31.12.2018	31.12.2017
<b>Attivi</b>		
Mezzi liquidi	5 587 935.94	849 172.43
Averi presso datori di lavoro affiliati	2 113 086.49	977 815.45
Crediti verso l'Helvetia	0.00	159 678.19
Investimenti collettivi portafoglio misto	54 658 528.20	38 281 038.80
<b>Investimenti patrimoniali</b>	<b>62 359 550.63</b>	<b>40 267 704.87</b>
<b>Delimitazioni attive</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Totale</b>	<b>62 359 550.63</b>	<b>40 267 704.87</b>
<b>Passivi</b>		
Prestazioni di libero passaggio e rendite	1 475 559.40	1 090 598.10
Debiti verso l'Helvetia	884 206.68	0.00
Altri debiti	31 491.50	19 612.90
<b>Debiti</b>	<b>2 391 257.58</b>	<b>1 110 211.00</b>
<b>Delimitazioni passive</b>	<b>4 345 100.90</b>	<b>821 819.55</b>
<b>Riserve per contributi del datore di lavoro</b>	<b>319 781.25</b>	<b>199 785.30</b>
Capitale di previdenza assicurati attivi	53 164 371.60	33 118 498.75
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	756 385.00	737 313.00
Accantonamenti tecnico-assicurativi	1 135 608.00	2 005 012.00
<b>Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi</b>	<b>55 056 364.60</b>	<b>35 860 823.75</b>
<b>Riserve di fluttuazione</b>	<b>131 713.82</b>	<b>2 229 220.84</b>
<b>Fondi liberi degli istituti di previdenza</b>	<b>115 332.48</b>	<b>45 844.43</b>
<b>Fondi liberi della fondazione</b>		
Saldo all'inizio del periodo	0.00	0.00
Avanzo/disavanzo di ricavi/costi	0.00	0.00
<b>Saldo alla fine del periodo</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Totale</b>	<b>62 359 550.63</b>	<b>40 267 704.87</b>

## Conto d'esercizio

in CHF	2018	2017
Contributi salariati	2 851 108.95	1 722 461.50
Contributi datore di lavoro	3 283 875.85	1 973 733.55
– prelievo da riserva per contributi del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi	–66 108.55	–58 137.25
Versamenti unici e riscatti	489 072.00	327 844.50
Versamenti nelle riserve per contributi del datore di lavoro	34 500.00	0.00
Sovvenzioni dal fondo di garanzia	26 200.70	16 290.95
<b>Contributi ordinari, altri contributi e versamenti</b>	<b>6 618 648.95</b>	<b>3 982 193.25</b>
Prestazioni di libero passaggio apportate	20 739 662.05	14 851 026.30
Versamenti per acquisizioni di portafoglio di assicurati in		
– fondi liberi	68 961.85	1 257.50
– riserve per contributi del datore di lavoro	150 217.85	12 837.95
Versamenti prelievi anticipati PPA e divorzio	56 000.00	0.00
<b>Prestazioni d'entrata</b>	<b>21 014 841.75</b>	<b>14 865 121.75</b>
<b>Ricavi da contributi e prestazioni d'entrata</b>	<b>27 633 490.70</b>	<b>18 847 315.00</b>
Rendite di vecchiaia	–42 087.60	–33 789.45
Rendite di invalidità	–71 122.00	–16 774.00
Prestazioni di capitale in caso di decesso e pensionamento	–573 249.55	–415 122.00
<b>Prestazioni regolamentari</b>	<b>–686 459.15</b>	<b>–465 685.45</b>
Prestazioni di libero passaggio in caso d'uscita	–5 807 991.00	–2 726 261.65
Prelievi anticipati della proprietà d'abitazioni / divorzio	–257 777.90	–316 277.00
<b>Prestazioni d'uscita</b>	<b>–6 065 768.90</b>	<b>–3 042 538.65</b>
<b>Costi per prestazioni e anticipi</b>	<b>–6 752 228.05</b>	<b>–3 508 224.10</b>
Scioglimento/costituzione di capitale di previdenza assicurati attivi	–19 480 030.30	–14 034 267.05
Scioglimento/costituzione capitale di copertura beneficiari di rendita	–19 072.00	–737 313.00
Scioglimento/costituzione di accantonamenti tecnico-assicurativi	869 404.00	–974 283.00
Scioglimento/costituzione fondi liberi istituti di previdenza	–68 961.85	–1 257.50
Interesse a favore capitale di previdenza (ordinario)	–425 681.15	–289 391.20
Interesse a favore capitale di previdenza (aggiuntivo)	–99 099.50	–146 620.90
Scioglimento/costituzione di riserve dei contributi	–118 609.30	45 299.30
<b>Scioglimento/costituzione di capitali di previdenza, accantonamenti tecnico-assicurativi e riserve dei contributi</b>	<b>–19 342 050.10</b>	<b>–16 137 833.35</b>
Prestazioni d'assicurazione	120 652.00	53 166.50
Eccedenze da assicurazioni	27 123.20	13 586.10
<b>Ricavi da prestazioni assicurative</b>	<b>147 775.20</b>	<b>66 752.60</b>
Premi assicurativi		
– Premi di rischio	–1 177 256.60	–592 731.20
– Premi per le spese	–385 865.55	–180 793.40
Contributi al fondo di garanzia	–31 711.40	–19 765.30
<b>Costi assicurativi</b>	<b>–1 594 833.55</b>	<b>–793 289.90</b>
<b>Risultato netto parte assicurativa</b>	<b>92 154.20</b>	<b>–1 525 279.75</b>

## Conto d'esercizio (continua)

in CHF	2018	2017
Risultato degli investimenti in titoli	-2 719 418.70	3 020 262.00
Interessi attivi su crediti	35 316.45	20 251.89
Interessi passivi su debiti	-14 790.20	-4 534.00
Interessi passivi su riserve per contributi del datore di lavoro	-1 386.65	-1 191.15
Remunerazione dei fondi liberi degli istituti di previdenza	-526.20	-227.80
Spese di amministrazione del patrimonio	-551 151.52	-418 364.57
<b>Risultato netto degli investimenti patrimoniali</b>	<b>-3 251 956.82</b>	<b>2 616 196.37</b>
Sovvenzione fondatrice	1 100 000.00	0.00
Altri ricavi	5 228.40	4 906.80
<b>Ricavi di altra natura</b>	<b>1 105 228.40</b>	<b>4 906.80</b>
Spese generali d'amministrazione	-12 209.70	-6 292.40
Organo di revisione ed esperti della previdenza professionale	-25 624.10	-17 784.55
Autorità di vigilanza	-5 099.00	-6 806.50
<b>Spese d'amministrazione</b>	<b>-42 932.80</b>	<b>-30 883.45</b>
<b>Eccedenza dei ricavi/costi prima dello scioglimento / costituzione della riserva di fluttuazione</b>	<b>-2 097 507.02</b>	<b>1 064 939.97</b>
<b>Scioglimento/costituzione riserva di fluttuazione</b>	<b>2 097 507.02</b>	<b>-1 064 939.97</b>
<b>Eccedenza dei ricavi/costi dopo lo scioglimento / costituzione della riserva di fluttuazione</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>



# Allegato al conto annuale.

## 1. Basi e organizzazione

### 1.1 Forma giuridica e scopo

L'Helvetia LPP Invest Fondazione collettiva di previdenza del personale (di seguito LPP Invest) 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 (n. registro 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 12.12.2018

#### • Regolamento elettorale

01.01.2006, ultima modifica effettuata il 01.06.2015

#### • Regolamento di previdenza del personale

01.01.2013, ultima modifica effettuata il 01.01.2018

#### • Regolamento di liquidazione parziale

01.01.2013

#### • Regolamento delle riserve

01.01.2011, ultima modifica effettuata il 01.12.2017

### 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 dei datori di lavoro

- Michael Siber, Presidente
- Olivier Annaheim, membro

##### • Rappresentanti dei lavoratori

- Rebecca Luperto, Vicepresidente

##### • Rappresentanti della fondatrice (ad interim)

- Regine Zülch, membro

##### • Altre persone con diritto di firma

- Stefano Beros
- Claudia Gast Baumann
- Thomas Klaiber
- Daniel Meyer
- Matthias Rist
- Daniela Rogenmoser
- Carmen Steiner

### 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	2018	2017
Saldo al 31.12. anno precedente	94	55
Incrementi	234	39
Decrementi	-5	0
<b>Saldo al 31.12. anno di riferimento</b>	<b>323</b>	<b>94</b>

## 2. Membri attivi e beneficiari di rendite

### 2.1 Assicurati attivi

Numero	2018	2017
Saldo al 31.12. anno precedente	474	219
Ingressi	646	333
Uscite	-154	-75
Pensionamenti	-3	-3
<b>Saldo al 31.12. anno di riferimento</b>	<b>963</b>	<b>474</b>

### 2.2 Beneficiari di rendite

Numero	2018	2017
<b>Beneficiari di rendite di vecchiaia</b>		
Effettivo iniziale	2	0
Incrementi	0	2
Decrementi	0	0
Decesso	0	0
<b>Effettivo finale beneficiari di rendite di vecchiaia</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>Beneficiari di rendite d'invalidità</b>		
Effettivo iniziale	1	1
Incrementi	1	0
Decrementi	0	0
Decesso	0	0
<b>Effettivo finale beneficiari di rendite d'invalidità</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
<b>Beneficiari di rendite di invalidità per i figli</b>		
Effettivo iniziale	0	0
Incrementi	1	0
Decrementi	0	0
Decesso	0	0
<b>Effettivo finale beneficiari di rendite di invalidità per i figli</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>Effettivo finale beneficiari di rendite</b>	<b>5</b>	<b>3</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 RPC 26

Il rendiconto è presentato conformemente alle Raccomandazioni concernenti la presentazione dei conti Swiss GAAP RPC 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 RPC 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.

#### 5.1.1 Spiegazione degli attivi e passivi da contratti assicurativi

Il capitale di copertura delle rendite riassicurato non messo a bilancio per le rendite di invalidità ammonta a CHF 1'230'000.

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

in CHF	2018	2017
Averi di risparmio alla fine dell'anno precedente	33 118 498.75	18 794 840.50
Contributi di risparmio dipendenti / datori di lavoro	4 784 784.70	2 919 196.10
Esenzione dal pagamento dei premi di risparmio	49 530.00	36 392.50
Prestazioni di libero passaggio apportate / versamenti unici dovuti	21 284 734.05	15 178 870.80
Prestazioni di libero passaggio in caso d'uscita e risoluzione contrattuale	-5 807 991.00	-2 726 261.65
Prestazioni in capitale per pensionamento	-573 249.55	-415 122.00
Prelievi anticipati della proprietà d'abitazioni / divorzio	-257 777.90	-316 277.00
Scioglimento per vecchiaia, decesso e invalidità	0.00	-642 531.70
Remunerazione del capitale di previdenza (ordinario)	425 681.15	289 391.20
Remunerazione del capitale di previdenza (supplementare)	140 161.40	0.00
<b>Averi di risparmio alla fine dell'anno di riferimento</b>	<b>53 164 371.60</b>	<b>33 118 498.75</b>
Tasso d'interesse LPP sul capitale di risparmio, ambito obbligatorio	1.00%	1.00%
Tasso d'interesse sul capitale di risparmio, ambito sovraobbligatorio	1.00%	1.00%
Maggiorazione della remunerazione obbligatorio, sovraobbligatorio	0.50% <sup>1</sup>	0.00%

<sup>1</sup> A partire dal 01.01.2018 sul capitale di risparmio al 31.12.2017.

A partire dal 01.01.2019, viene accordato un ricavo addizionale dello 0,25% sul capitale di risparmio al 31.12.2018.

### 5.3 Totale degli averi di vecchiaia secondo LPP

in CHF	31.12.2018	31.12.2017
Averi di vecchiaia secondo LPP (calcolo testimone)	31 175 980.15	20 691 743.35
Tasso d'interesse minimo LPP	1.00%	1.00%

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

in CHF	31.12.2018	31.12.2017
Aggiornamento al 01.01.	737 313.00	0.00
Aumento/diminuzione	19 072.00	737 313.00
<b>Aggiornamento al 31.12.</b>	<b>756 385.00</b>	<b>737 313.00</b>

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

in CHF	31.12.2018	31.12.2017
Accantonamenti per perdite da pensionamento	1 094 352.00	1 408 241.00
Accantonamenti per le oscillazioni nell'andamento del rischio	33 692.00	15 864.00
Accantonamenti per l'aumento della speranza di vita	7 564.00	3 687.00
Accantonamenti per la riduzione del tasso d'interesse tecnico	0.00	577 220.00
<b>Totale accantonamenti tecnico-assicurativi</b>	<b>1 135 608.00</b>	<b>2 005 012.00</b>

Gli accantonamenti tecnico-assicurativi sono costituiti ai sensi dell'attuale Regolamento degli accantonamenti e delle riserve, in vigore dal 01.12.2017, e tenendo conto delle opzioni di capitale presentate. Conformemente alla delibera del Consiglio di fondazione del 16.11.2017 si costituiscono accantonamenti per la riduzione del tasso d'interesse tecnico al 2% in data 31.12.2017.

## 5.6 Esito dell'ultima perizia attuariale

Nella perizia attuariale relativa al 31.12.2017 e presentata il 12.03.2018 l'esperto di previdenza professionale attesta, a seguito della valutazione della situazione finanziaria della fondazione in data 31.12.2017, che come da articolo 52e cpv. 1 lett. a LPP la fondazione è in grado di adempiere ai suoi impegni e che le disposizioni attuariali regolamentari inerenti alle prestazioni e al finanziamento sono conformi alle disposizioni legali.

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

Per i rischi di decesso e invalidità nonché per la compensazione del rincaro sulle prestazioni di rischio LPP, la fondazione ha stipulato un contratto di assicurazione collettiva. Le basi attuariali sono rappresentate dalla tariffa di assicurazione collettiva dell'Helvetia Compagnia Svizzera d'Assicurazioni sulla Vita SA approvata dalla FINMA. La fondazione si assume il rischio di longevità. A tale scopo si applicano le basi LPP 2015, TP 2017 con il tasso d'interesse tecnico del 2,0%.

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

Il 31.12.2018 il tasso d'interesse tecnico è stato ridotto, passando dal 2,5% al 2% (LPP 2015, TP 2017).

## 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.

### 5.9.1 Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP2

in CHF	31.12.2018	31.12.2017
Attivi di bilancio	62 359 550.63	40 267 704.87
Debiti e delimitazioni	-6 736 358.48	-1 932 030.55
Riserve per contributi del datore di lavoro	-319 781.25	-199 785.30
<b>Patrimonio previdenziale disponibile</b>	<b>55 303 410.90</b>	<b>38 135 889.02</b>
Capitale di previdenza assicurati attivi	53 164 371.60	33 118 498.75
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	756 385.00	737 313.00
Accantonamenti tecnico-assicurativi	1 135 608.00	2 005 012.00
Fondi liberi degli istituti di previdenza	115 332.48	45 844.43
<b>Capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e fondi liberi degli istituti di previdenza</b>	<b>55 171 697.08</b>	<b>35 906 668.18</b>
<b>Grado di copertura in %</b>	<b>100.24</b>	<b>106.21</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 12.12.2018. 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 11,68% ai sensi della delibera del Consiglio di fondazione.

in CHF	2018	2017
Riserve di fluttuazione al 01.01.	2 229 220.84	1 164 280.87
Costituzione/riduzione a carico del conto d'esercizio	-2 097 507.02	1 064 939.97
<b>Riserva di fluttuazione al 31.12.</b>	<b>131 713.82</b>	<b>2 229 220.84</b>
<b>Importo mirato della riserva di fluttuazione (arrotondato)</b>	<b>6 384 116.00</b>	<b>4 471 225.00</b>
Deficit/eccedenze di riserva	6 252 402.18	2 242 004.16

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

	2018				2017			
	Strategia in percentuale	Banda di oscillazione inf. in percentuale	Banda di oscillazione sup. in percentuale	Valore di mercato ai sensi del bilancio in CHF	Quota in percentuale	Valore di mercato ai sensi del bilancio in CHF	Quota in percentuale	
<b>Mezzi liquidi</b>								
Averi bancari	10.00%	0.00%	20.00%	5 587 935.94	8.96%	849 172.43	2.11%	
<b>Investimenti collettivi</b>								
HAST LPP-Mix Plus 30 <sup>1</sup>	90.00%	80.00%	100.00%	54 658 528.20	87.65%	38 281 038.80	95.07%	
<b>Crediti</b>								
Crediti verso l'Helvetia	0.00%	0.00%	15.00%	0.00	0.00%	159 678.19	0.40%	
<b>Crediti di contributi</b>								
Depositi presso datori di lavoro affiliati <sup>2</sup>	0.00%	0.00%	5.00%	2 113 086.49	3.39%	977 815.45	2.43%	
<b>Totale investimenti patrimoniali</b>	<b>100.00%</b>			<b>62 359 550.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>40 267 704.87</b>	<b>100.00%</b>	
<b>Attivi operativi</b>								
Delimitazioni attive				0.00		0.00		
<b>Totale</b>				<b>62 359 550.63</b>		<b>40 267 704.87</b>		

<sup>1</sup> Al 31.12.2018 la quota degli investimenti alternativi nel prodotto HAST LPP-Mix Plus 30 ammonta al 3,72% (anno precedente: 4,89%). Ciò corrisponde a un valore di mercato di CHF 2'317'521 (anno precedente: CHF 1'967'645).

<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.

Le direttive sulle singole limitazioni ai sensi degli artt. 54, 54a e 54b nonché art. 55 OPP2 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 (OPP2), 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.

LInFi: il Consiglio di fondazione prende atto del fatto che non ci si atterrà agli obblighi di documentazione ai sensi della LInFi, perché non si detengono derivati ed emana la sua decisione di conseguenza (decisione del 14.11.2018).

#### 6.4.1 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.

#### 6.5 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.

	2018	2018	2017	2017
	Rendimento in CHF	Rendimento in percentuale <sup>1</sup>	Rendimento in CHF	Rendimento in percentuale <sup>1</sup>
LPP-Mix Plus 30	-2 719 418.70	-6.00%	3 020 262.00	8.40%
<b>Risultato da investimenti di capitale</b>	<b>-2 719 418.70</b>	<b>-6.00%</b>	<b>3 020 262.00</b>	<b>8.40%</b>
Interessi attivi su crediti	35 316.45		20 251.89	
Interessi passivi su debiti	-14 790.20		-4 534.00	
Interessi passivi riserve per contributi del datore di lavoro	-1 386.65		-1 191.15	
Remunerazione dei fondi liberi degli istituti di previdenza	-526.20		-227.80	
<b>Risultato da altri attivi e debiti</b>	<b>18 613.40</b>		<b>14 298.94</b>	
<b>Spese di amministrazione del patrimonio</b>	<b>-551 151.52</b>		<b>-418 364.57</b>	
<b>Risultato netto degli investimenti patrimoniali</b>	<b>-3 251 956.82</b>		<b>2 616 196.37</b>	

<sup>1</sup> Il rendimento annuo per il 2018 in % risulta dal rendimento lordo (-5,14%) e dai costi TER (-0,86%). Il rendimento dell'esercizio precedente è stato adattato a scopo comparativo. Il rendimento del 2017 si riferiva al periodo dal primo all'ultimo incarico di negoziazione e non all'anno civile.

#### 6.6 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	2018	2017
Somma di tutti gli indici di spesa per investimenti collettivi	470 063.00	375 154.00
Totale delle spese di amministrazione del patrimonio documentate nel conto d'esercizio in percentuale degli investimenti patrimoniali con costi trasparenti	0.88%	1.04%
Quota di trasparenza dei costi	100.00%	100.00%

## 6.7 Performance degli investimenti patrimoniali (senza crediti)

in CHF	2018	2017
Somma degli investimenti patrimoniali in data 01.01.	39 130 211.23	21 950 038.08
Somma degli investimenti patrimoniali in data 31.12.	60 246 464.14	39 130 211.23
Media degli investimenti patrimoniali	49 688 337.69	30 540 124.66
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	-3 251 956.82	2 616 196.37
<b>Totale</b>	<b>-6.54%</b>	<b>8.57%</b>

## 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 2'113'086.49 (anno precedente: CHF 977'815.45), sono depositi di premi. Nel 2018 la fondazione ha applicato un interesse di mora pari al 5% (anno precedente: 5%). I premi di rischio e per le spese sono dovuti al 31.01. ovvero 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	31.12.2018	31.12.2017
Saldo all'inizio del periodo	199 785.30	243 893.45
Versamenti nella riserva dei contributi del datore di lavoro	34 500.00	0.00
Versamenti da nuovi contratti	150 217.85	12 837.95
Utilizzazione per versamenti unici <sup>1</sup>	-66 108.55	-58 137.25
Remunerazione	1 386.65	1 191.15
<b>Saldo alla fine del periodo</b>	<b>319 781.25</b>	<b>199 785.30</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% come lo scorso anno.

## 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 31.12.2018 debiti in conto corrente verso l'Helvetia pari a CHF 884'206.68 (anno precedente: crediti in conto corrente CHF 159'678.19).

### 7.2 Spiegazione delle delimitazioni passive

in CHF	31.12.2018	31.12.2017
Versamenti unici degli assicurati	4 011 866.00	216 738.05
Premi anticipati	211 053.90	135 190.85
Altre delimitazioni passive	122 181.00	469 890.65
<b>Totale delimitazioni passive</b>	<b>4 345 100.90</b>	<b>821 819.55</b>

### 7.3 Spiegazione delle delimitazioni attive

in CHF	31.12.2018	31.12.2017
Prestazioni pagate anticipatamente	0.00	0.00
<b>Totale delimitazioni attive</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

### 7.4 Spiegazione dei ricavi da prestazioni assicurative

in CHF	2018	2017
Prestazioni d'assicurazione	120 652.00	53 166.50
Eccedenze da assicurazioni	27 123.20	13 586.10
<b>Totale ricavi per prestazioni d'assicurazione</b>	<b>147 775.20</b>	<b>66 752.60</b>

#### 7.4.1 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.

### 7.5 Spiegazione in merito ai costi assicurativi

in CHF	2018	2017
Premio di rischio	1 168 106.90	586 960.70
Premio di rischio rincarato	9 149.70	5 770.50
Contributo al fondo di garanzia	31 711.40	19 765.30
Premio per le spese	385 865.55	180 793.40
<b>Totale costi assicurativi</b>	<b>1 594 833.55</b>	<b>793 289.90</b>



## 8. Condizioni poste dall'autorità di vigilanza

Le autorità di vigilanza hanno preso atto del rendiconto per l'anno 2017, inviato con la lettera del 10.04.2019. Si terrà conto delle annotazioni nel bilancio per l'esercizio 2019.

## 9. Ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria

### 9.1 Liquidazione parziale

Nel 2018, come nell'anno precedente, non è stata avviata alcuna procedura di liquidazione parziale a livello di fondazione. Nell'anno in esame, come in quello precedente, non sono state identificate liquidazioni parziali di istituti di previdenza da effettuare sulla base delle disposizioni del relativo regolamento.

### 9.2 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, 14 maggio 2019

Helvetia LPP Invest Fondazione collettiva  
di previdenza del personale



Michael Siber  
Presidente del Consiglio  
di fondazione



Dr. iur. Stefano Beros  
Direttore amministrativo

# 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  
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 2018.

*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 garanzie 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 2018 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*

Zurigo, 14 maggio 2019

#### *Allegato:*

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



Partner ufficiale di Swiss-Ski dal 2005.



A favore del bosco di protezione dal 2011.



Presenting partner dell'Helvetia Coppa Svizzera dal 2016.

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

T 058 280 10 00 (24 h), [www.helvetia.ch/lpp-invest-fondazione](http://www.helvetia.ch/lpp-invest-fondazione)



**semplice. chiaro. helvetia**   
La Sua Assicurazione svizzera