



**Panoramica sulla trasparenza.
Assicurazione vita collettiva 2007.**

Semplice. Chiedete a noi.
T 058 280 1000 (24 h), www.helvetia.ch

helvetia 

Dati salienti.

Assicurazione vita collettiva.

Conto d'esercizio ramo vita collettiva Svizzera della Helvetia

(in 1000 CHF, secondo la chiusura d'esercizio statutaria)

| | 2007 |
|---|-----------------------|
| Premi incassati lordi guadagnati | 1 585 484 |
| Prestazioni assicurative | -1 222 597 |
| Variazione delle riserve tecniche (potenziamenti inclusi) | -402 500 |
| Costi di attuazione | -86 816 ³ |
| Reddito netto di capitale | 306 975 ⁶ |
| Risultato della riassicurazione | -9 173 |
| Altri ricavi dedotti gli oneri ¹ | -2 894 |
| Risultato prima dell'attribuzione al fondo delle eccedenze | 168 479 |
| Partecipazione alle eccedenze attribuita al fondo delle eccedenze | -110 717 ⁴ |
| Risultato d'esercizio (ante imposta) | 57 762 |

¹ inclusa quota di riassicurazione sulle spese amministrative

Prova dell'osservanza della quota minima ¹

(in 1000 CHF)

| | 2007 | |
|--|----------------------|---------------|
| Entrate lorde | 497 173 | 100.0% |
| Prestazioni a favore degli assicurati | -456 749 | 91.9% |
| di cui: prestazioni dirette | -399 102 | |
| potenziamenti delle riserve | -8 400 ⁵ | |
| attribuzione al fondo delle eccedenze | -49 247 ⁴ | |
| Risultato d'esercizio | | |
| Quota degli affari assoggettati alla quota minima | 40 424 | 8.1% |
| Quota degli affari non assoggettati alla quota minima ² | 17 338 | |
| Previdenza professionale totale | 57 762 | |

Domande e risposte.

Assicurazione vita collettiva.

❶ Che cos'è la quota minima?

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

Gli utili conseguiti, pari a CHF 497.2 milioni, sono stati impiegati a favore degli assicurati nella misura del 91.9%. In tal modo la Helvetia supera nettamente i requisiti legali.

❷ Quali contratti non sono assoggettati alla quota minima?

Ai contratti che dispongono di un regolamento particolare per la partecipazione alle eccedenze si applica un regime di non assoggettamento parziale o totale alla quota minima. Tra questi vi sono in particolare i contratti

- con un proprio conto economico (le cosiddette proprie «comunioni di utili»);
- in cui lo stipulante si assume il rischio d'investimento.

❸ A quanto ammontano le spese?

Nel 2007, la gestione del ramo vita collettiva ha comportato per la Helvetia un ammontare di costi pari a CHF 86.8 milioni, comprendente le spese per la consulenza alla clientela e per la gestione dei contratti e dei casi di prestazioni.

Tali oneri, ripartiti per il numero delle persone assicurate, ammontano in media a CHF 519 per persona. Si tratta del valore medio di tutti i tipi d'assicurazione (assicurazione integrale, assicurazione di rischio, ecc.) che si distinguono tuttavia per l'insieme delle prestazioni e, di conseguenza, anche per l'ammontare delle spese.

❹ Come partecipano i clienti all'eccedenza conseguita?

Il risultato d'esercizio alimenta anzitutto la riserva per le partecipazioni future alle eccedenze (fondo delle eccedenze vita collettiva), la quale serve ad assicurare ai clienti una partecipazione stabile alle eccedenze e a compensare le oscillazioni dell'andamento dell'attività. I fondi della stessa possono essere utilizzati esclusivamente a favore degli assicurati nel settore della previdenza professionale.

Dal risultato dell'esercizio 2007 è stato accreditato al fondo delle eccedenze un totale di CHF 110.7 milioni, di cui CHF 49.2 imputabili al settore assoggettato alla quota minima.

Nel 2008 la Helvetia ha versato le seguenti eccedenze di interessi:

- obbligatorio LPP: 0.2%
- sovraobbligatorio: 1.0%

Insieme con la remunerazione ordinaria degli averi di vecchiaia, pari al 2.75% nel settore obbligatorio ovvero del 2.25% in quello sovraobbligatorio risulta una remunerazione totale degli averi di vecchiaia del 2.95% ovvero del 3.25%. La remunerazione più bassa nel settore obbligatorio è la conseguenza dell'aliquota di conversione legale, che è troppo elevata.

❺ Quali investimenti sono stati effettuati nel campo della sicurezza?

Oltre alla attribuzione al fondo delle eccedenze, la Helvetia ha effettuato anche investimenti nella sicurezza e potenziato le riserve. Tali potenziamenti tengono conto dell'aumento dell'aspettativa di vita e delle lacune della copertura derivanti dalla differenza fra l'aliquota di conversione legale e l'aliquota attuariale corretta.

6 A quanto ammonta il reddito di capitale?

I proventi diretti da investimenti, comprendenti tutti gli interessi e i dividendi attivi, gli utili e le perdite di capitale realizzati e le variazioni di valore rilevanti per il risultato, hanno registrato un aumento pari a circa CHF 12 milioni rispetto all'esercizio precedente, portando al 3.4% il rendimento lordo ai valori contabili. Il leggero incremento rispetto all'esercizio precedente è essenzialmente attribuibile al rialzo degli interessi e agli utili di cambio dell'euro. L'attuale rendimento delle obbligazioni a lungo termine è stato di nuovo superato.

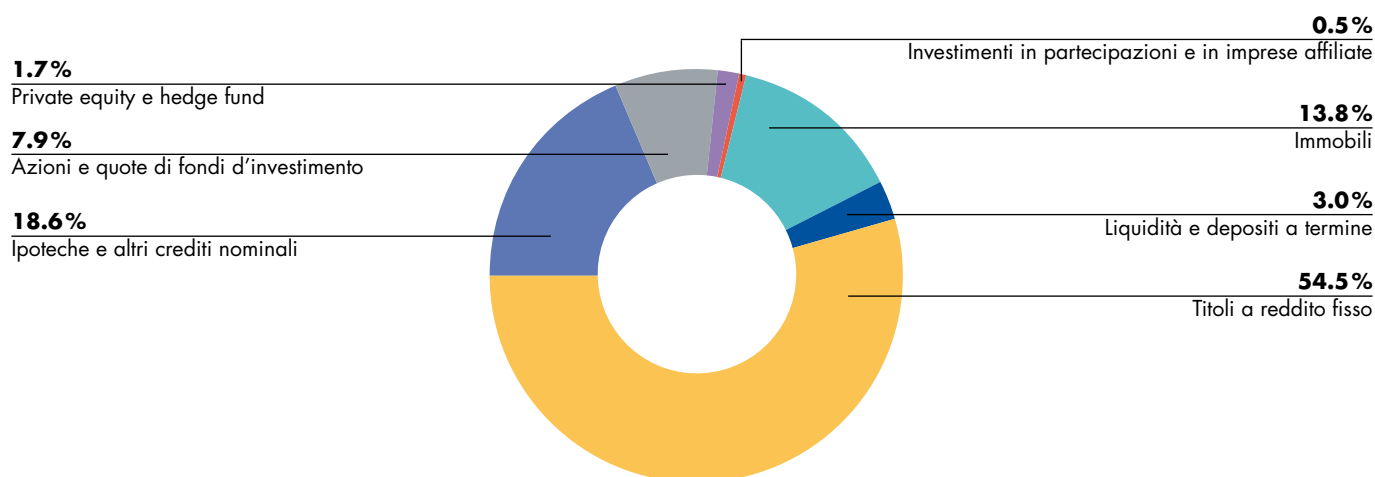
La performance degli investimenti, che pone il totale degli investimenti (proventi diretti, realizzati e variazioni di valore rilevanti per il risultato e non) in relazione ai valori di mercato, è scesa dal 2.5% all'1.5%, a causa del netto indebolimento dei mercati dei titoli, un valore che, alla luce dell'andamento instabile del mercato, registrato nel secondo semestre, e della debolezza dei mercati finanziari svizzeri, appare comunque allettante.

| | lordo | netto |
|--|---------|---------|
| Reddito di capitale (in 1000 CHF) | 339 242 | 306 975 |
| Rendimento in valori contabili | 3.4% | 3.1% |
| Performance in valori di mercato | 1.5% | 1.2% |
| Costi d'investimento (senza oneri su immobili) | | 1.5% |

Come sono composti gli investimenti di capitale?

La politica d'investimento della Helvetia viene commisurata con coerenza agli impegni dell'attività vita collettiva. L'obiettivo è di conseguire il tasso d'interesse minimo LPP previsto con un'asset allocation adeguata nonché garantire la liquidità necessaria e la copertura costante quanto completa di tutti i diritti alle prestazioni assicurate. Di conseguenza, gli investimenti devono avvenire in primo luogo in valori remunerati.

Portafoglio di investimenti di capitale per categoria d'investimento al 31.12.2007 (in % del valore contabile)



Domande e risposte. Le fondazioni collettive della Helvetia.

Le informazioni di cui sopra valgono anche per i clienti delle fondazioni collettive?

Le fondazioni collettive della Helvetia – la Fondazione Helvetia, la Helvetia Prisma e la Patria Fondazione collettiva nel Principato del Liechtenstein – costituiscono il 60% circa dell'attività complessiva della Helvetia nel settore vita collettiva. Ad eccezione dei clienti con una propria comunione di utili, tutte le adesioni sono assoggettate alla quota minima. Sulla base del contratto assicurativo integrale, stipulato da entrambe le fondazioni per assicurare i propri oneri, i parametri chiave quali reddito di capitale, costituzione della riserva e oneri non rientrano nell'ambito delle fondazioni collettive, bensì della Helvetia. In che misura gli assicurati delle fondazioni collettive partecipano in tal caso al risultato d'esercizio? La risposta a questo interrogativo è la comprovata osservanza della quota minima.

A quanto ammonta la copertura delle fondazioni collettive?

A motivo del modello assicurativo integrale, per le fondazioni collettive non viene calcolato nessun grado di copertura. Un contratto di assicurazione con la Helvetia garantisce alle fondazioni la possibilità di far fronte ai propri impegni con gli assicurati in qualsiasi momento e nella loro totalità. Questo significa anche che è esclusa la possibilità di una copertura insufficiente.

Maggiori informazioni sul risultato dell'esercizio 2007

Il presente documento si concentra sulle cifre e le informazioni principali relative al risultato dell'esercizio 2007 nel ramo dell'assicurazione vita collettiva. Naturalmente, però, il contenuto completo del «Conto d'esercizio ramo vita collettiva» e le relazioni annuali delle nostre fondazioni collettive sono a vostra disposizione sul nostro sito Internet all'indirizzo www.helvetia.ch (percorso: Clienti aziendali → Previdenza professionale → Trasparenza).

Helvetia Assicurazioni

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

