



**Panoramica sulla trasparenza.
Assicurazione vita collettiva 2008.**

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

helvetia 

Dati di riferimento.

Assicurazione vita collettiva.

Conto profitti e perdite ramo vita collettiva Svizzera della Helvetia

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

	2008
Premi incassati lordi guadagnati	1 696 930
Prestazioni assicurative	-1 333 346
Variazione degli accantonamenti attuariali (inclusi i potenziamenti)	-248 347
Costi di attuazione	-82 295 ³
Rendimento netto dell'investimento di capitale	55 590 ⁶
Risultato della riassicurazione	-13 153
Altri ricavi dedotti gli oneri ¹	-3 162
Risultato prima dell'attribuzione al fondo delle eccedenze	72 217
Partecipazione alle eccedenze attribuita al fondo delle eccedenze	-56 780 ⁴
Risultato d'esercizio (ante imposta)	15 437

¹ inclusa quota di riassicurazione sulle spese amministrative

Prova dell'osservanza della quota minima ¹

(in 1 000 CHF)

	2008	
Entrate lorde	280 114	100.0%
Prestazioni a favore degli assicurati	-277 878	99.2%
di cui: prestazioni dirette	-338 311	
liquidazione riserve	68 112 ⁵	
attribuzione al fondo delle eccedenze	-7 679 ⁴	
Risultato d'esercizio		
Quota degli affari assoggettati alla quota minima	2 236	0.8%
Quota degli affari non assoggettati alla quota minima ²	13 201	
Previdenza professionale totale	15 437	

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 280.1 milioni, sono stati impiegati a favore degli assicurati nella misura del 99.2%. 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 alla quota minima. Tra questi vi sono in particolare i contratti

- con un proprio conto economico (cosiddetti «piani autonomi di partecipazione agli utili»);
- in cui lo stipulante si assume il rischio d'investimento.

❸ A quanto ammontano le spese?

Nel 2008, la gestione del ramo vita collettiva ha comportato per la Helvetia un ammontare di costi pari a CHF 82.3 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 480 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 2008 è stato accreditato al fondo delle eccedenze un totale di CHF 56.8 milioni, di cui CHF 7.7 imputabili al settore assoggettato alla quota minima.

Grazie a una politica di eccedenze e coperture previdente è stato possibile distribuire agli assicurati remunerazioni sostanziose anche per il 2008, pari al 2.95% per il regime obbligatorio LPP e al 3.25% per il regime sovraobbligatorio. Per il settore obbligatorio la remunerazione si attesta a un livello inferiore in conseguenza della troppo elevata aliquota di conversione legale. La conversione in rendita degli averi di vecchiaia obbligatori comporta costi per il finanziamento della differenza fra l'aliquota di conversione legale e l'aliquota attuariale corretta. Sulla base degli averi di vecchiaia obbligatori degli assicurati attivi e invalidi questo fabbisogno di finanziamento corrisponde attualmente allo 0.3 % circa.

❺ Che cosa significa «liquidazione delle riserve»?

Nel 2008 i clienti della Helvetia hanno tratto beneficio dalla prudente e sostenibile politica di gestione delle riserve adottata negli anni precedenti, la quale ha consentito di contenere in certa misura gli effetti delle condizioni estremamente difficili in cui quest'anno hanno versato i mercati finanziari, per esempio liquidando una porzione adeguata delle riserve per oscillazioni di valore degli investimenti di capitale. Tale politica produce, tra i numerosi effetti, anche un'elevata continuità nel risultato.

6 A quanto ammonta il reddito di capitale?

Malgrado le condizioni ardue, nel 2008 si è conseguito un risultato degli investimenti positivo, per quanto riguarda sia il rendimento su valori contabili che la performance sui valori di mercato. Il primo dato di riferimento riportato comprende sia i proventi d'interessi e dividendi che gli utili di capitale realizzati e le rettifiche di valore rilevanti per il risultato. Benché il rendimento abbia se-

gnato un calo netto rispetto all'esercizio precedente (da 3.41% a 0.68%), se si considerano le eccezionali turbolenze dei mercati il risultato può essere definito soddisfacente. La performance, che tiene in considerazione anche i rendimenti senza effetto sul risultato ponendoli in relazione con i valori di mercato, si è attestata a un livello di poco inferiore all'1.4%, pressoché in linea con quello dell'esercizio precedente, grazie alle obbligazioni.

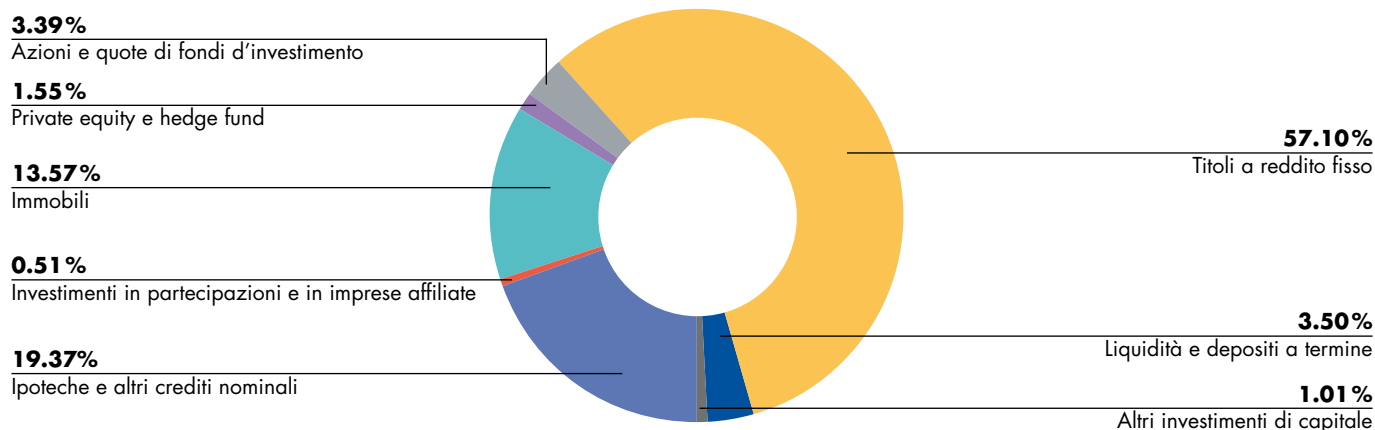
	lordo	netto
Rendimento dell'investimento di capitale (in 1 000 CHF)	75 941	55 590
Rendimento in valori contabili	0.68%	0.55%
Performance in valori di mercato	1.38%	1.26%
Costi d'investimento (senza oneri su immobili)		1.3%

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 garan-

tire 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. Di conseguenza gli investimenti devono essere effettuati prevalentemente in valori fruttiferi.

Portafoglio di investimenti di capitale per categoria d'investimento al 31.12.2008 (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 un proprio piano di partecipazione agli utili, tutte le affiliazioni 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 il grado di 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 2008

Il presente documento si concentra sulle cifre e le informazioni principali relative al risultato dell'esercizio 2008 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

