

Conto d'esercizio
Previdenza professionale 2009
Vita collettiva Svizzera



Gentili lettori,

in questo «Conto d'esercizio previdenza professionale 2009» troverete le informazioni relative all'esercizio 2009 del ramo Vita collettiva della Basilese Vita SA.

Il 2009 è stato un anno positivo per la Basilese, caratterizzato anch'esso dall'arrivo di molti nuovi clienti che hanno optato per la Basilese, quale partner forte e affidabile. Con una crescita dei premi complessiva del +8,7% nel ramo collettivo, tra gli assicuratori sulla vita la Basilese si posiziona ad un livello decisamente superiore alla media di mercato.

Un altro aspetto positivo è quello riguardante il numero dei sinistri nel 2009, che è rimasto sullo stesso livello dell'anno precedente, portando così ad un ottimo risultato di rischio. Nonostante ciò, il perdurare di una congiuntura economica debole comporta una lieve diminuzione del personale nelle aziende affiliate.

Gli investimenti finanziari si sono sviluppati in maniera solida. Grazie alle condizioni favorevoli presenti sul mercato dei capitali è stato raggiunto un risultato decisamente migliore rispetto all'anno precedente e pari al 2,72% (netto), registrando quindi un aumento dello 0,59%. Tuttavia, l'andamento dei mercati finanziari e di quelli dei capitali rimane ancora incerto, motivo per cui la quota azionaria è stata mantenuta a un basso livello.

Grazie ai buoni rendimenti ottenuti, nel 2009 è stato possibile alimentare il fondo eccedenze.

Nel 2009, la quota di ripartizione degli utili per gli assicurati è stata pari al 94,7% e quindi ancora una volta decisamente superiore alla quota minima del 90% prescritta dalla legge.

La Basilese Vita mette in primo piano la sicurezza previdenziale dei propri clienti. È inoltre nostra premura, trovare la soluzione migliore per soddisfare le vostre necessità in fatto di previdenza e assicurazione. Grazie ai nostri moderni sistemi informatici, i nostri prodotti previdenziali e le nostre prestazioni di servizio potranno essere sviluppate costantemente anche in futuro secondo le vostre necessità.

Vi ringraziamo per la fiducia dimostrata nei nostri confronti.

Clemens Markstein

Responsabile Management dei prodotti Clienti aziendali
Basilese Assicurazioni Svizzera

Conto d'esercizio

Vita collettiva Svizzera 2009

Le maggiori entrate nel comparto della previdenza professionale sono costituite principalmente da premi e redditi da capitale. Nei premi sono compresi i premi annui periodici e quelli unici, come ad esempio le prestazioni di libero passaggio ricevute al momento dell'entrata in servizio, i contributi versati dagli assicurati per l'acquisto di anni di contribuzione mancanti e le riserve matematiche per le persone attive e i beneficiari di rendite nei nuovi contratti.

I costi di assicurazione comprendono principalmente le prestazioni di vecchiaia, per i superstiti e gli invalidi, le prestazioni di libero passaggio versate in seguito a uscite dal servizio, nonché i valori di riscatto in seguito allo scioglimento di contratti.

Migliaia di CHF

Entrate premi, lordo		
Premi di risparmio (inclusi premi unici)	1 709 159	
Premi di rischio	192 876	
Premi di costo	64 928	1 966 963
Rendimenti da investimenti di capitale, netto		
Rendimenti da investimenti di capitale	367 097	
Oneri di interessi	-9 612	
Costi di gestione del patrimonio	-29 433	328 052
Risultato riassicurazione		-5 008
Ricavo ulteriore		0
Entrate totali		2 290 007
Prestazioni assicurative		
Prestazioni per vecchiaia, decesso e invalidità	386 082	
Prestazioni di libero passaggio	798 751	
Valori di riscatto	323 537	1 508 370
Variazione delle riserve attuariali		
Averi di vecchiaia	292 912	
Riserve matematiche per le rendite	222 301	
Polizze di libero passaggio	36 540	
Altre (inclusi incrementi delle riserve)	43 459	595 212
Costi di stipula, elaborazione delle prestazioni e amministrazione		98 993
Altri costi		3 086
Attribuzione al fondo eccedenze		45 000
Risultato conto di esercizio		39 346
Uscite totali		2 290 007

Il risultato del conto di esercizio per il 2009 ammonta a 84,3 milioni CHF, di cui 45,0 milioni CHF sono versati al fondo eccedenze.

Attestato sull'osservanza della quota minima

Al fine di fornire un attestato sull'osservanza della quota minima, sarà riportato qui di seguito il risultato del conto di esercizio suddiviso in base ai singoli processi assicurativi.

Almeno il 90% dei ricavi derivanti dai tre processi (processo di risparmio, di rischio e dei costi) deve essere impiegato a favore degli assicurati (quota minima) sotto forma di prestazioni assicurative, incrementi delle riserve o attribuzioni al fondo eccedenze.

Non sono soggetti alla quota minima i contratti di assicurazione per i quali sono state concordate convenzioni speciali per il calcolo delle eccedenze. Solitamente questo è il caso di soluzioni assicurative con casse pensioni semiautonome, contratti stipulati nell'ambito di programmi assicurativi internazionali e contratti speciali come per esempio nel caso di assicurazioni di associazioni.

Comparto soggetto alla quota minima

		Migliaia di CHF	in %
Ricavi			
Processo di risparmio	272 053		
Processo di rischio	146 893		
Processo dei costi	59 091	478 037	100
Oneri			
Processo di risparmio	230 463		
Processo di rischio	81 950		
Processo dei costi	78 186	390 599	
Variazione delle riserve tecniche			
Rischio longevità	32 160		
Lacune di copertura in caso di conversione in rendite	0		
Casi assicurati notificati, ma non ancora evasi	0		
Casi assicurati verificatisi, ma non ancora notificati	20 000		
Fluttuazione valore degli investimenti finanziari	0	52 160	
Attribuzione al fondo eccedenze		10 000	
Prestazioni a favore degli assicurati/quota di distribuzione		452 759	94,7
Risultato del conto di esercizio (parte soggetta alla quota minima)		25 278	5,3
Risultato lordo del conto di esercizio			
Somma dei ricavi	478 037		
Somma degli oneri	-390 599	87 438	

Nell'ambito del comparto soggetto alla quota minima, per il 2009 è stato trasferito ai contraenti il 94,7% dei ricavi.

Comparto non soggetto alla quota minima

Il risultato del conto di esercizio del comparto Vita collettiva non soggetto alla quota minima è composto dai seguenti singoli processi:

		Migliaia di CHF	in %
Ricavi			
Processo di risparmio	55 999		
Processo di rischio	45 983		
Processo dei costi	5 837	107 819	100
Oneri			
Processo di risparmio	49 416		
Processo di rischio	21 405		
Processo dei costi	13 080	83 901	
Variazione delle riserve tecniche			
Rischio longevità	1 250		
Lacune di copertura in caso di conversione in rendite	0		
Casi assicurati notificati, ma non ancora evasi	0		
Casi assicurati verificatisi, ma non ancora notificati	-26 400		
Fluttuazione valore degli investimenti finanziari	0	-25 150	
Attribuzione al fondo eccedenze		35 000	
Prestazioni a favore degli assicurati/quota di distribuzione		93 751	87,0
Risultato del conto di esercizio (parte non soggetta alla quota minima)		14 068	13,0
Risultato lordo del conto di esercizio			
Somma dei ricavi	107 819		
Somma degli oneri	83 901	23 918	

Nell'ambito del comparto non soggetto alla quota minima, per il 2009 è stato trasferito ai contraenti l'87,0% dei ricavi.

Spiegazione dei processi assicurativi

Il **processo di risparmio** comprende l'accumulazione dell'ave di vecchiaia, la conversione dell'ave di vecchiaia in rendite e la liquidazione delle rispettive rendite di vecchiaia. In questo processo vengono contrapposti i redditi del capitale (netto) agli oneri per l'interesse tecnico (tassi di interesse garantiti) e per la liquidazione delle rendite di vecchiaia e per i figli di pensionati attualmente in corso.

Il **processo di rischio** comprende il pagamento, la liquidazione delle prestazioni di decesso e di invalidità (sotto forma di prestazioni in capitale e pagamenti di rendite) e la liquidazione delle aspettative legate alle rendite di vecchiaia in corso e alle rendite per superstiti che ne derivano. In questo

processo vengono contrapposti i premi di rischio percepiti agli oneri per le prestazioni assicurative, in particolare per la formazione della riserva matematica per le nuove rendite di invalidità e per i superstiti.

Il **processo dei costi** comprende gli oneri per la gestione e la distribuzione nell'ambito delle assicurazioni per la previdenza professionale. In questo processo vengono contrapposti i premi di costo percepiti agli oneri amministrativi effettivamente sostenuti.

Cifre indicative del rendimento dei capitali

Nel conto di esercizio, i rendimenti dei capitali (lordo) comprendono in particolare i rendimenti in corso, gli utili realizzati

e le perdite subite, nonché gli ammortamenti necessari. Il valore netto si ottiene detraendo i costi di gestione del patrimonio.

Migliaia di CHF

Investimenti finanziari e riserve di valutazione

Rendimento investimenti finanziari, lordo				357 485
Rendimento investimenti finanziari, netto				328 052
	Valore contabile	Valore di mercato	Riserve di valutazione	
Investimenti finanziari/riserve di valutazione inizio 2009	11 832 536	12 184 339	351 803	
Investimenti finanziari/riserve di valutazione fine 2009	12 301 792	12 882 269	580 477	
Variazione delle riserve di valutazione	–	–	228 674	

Il rendimento sui valori contabili mette in relazione i rendimenti netti sui capitali con gli investimenti finanziari al valore contabile. Per quantificare la performance vengono inoltre

prese in considerazione le modifiche dei valori di mercato non realizzate negli investimenti patrimoniali.

Rendimenti e performance

	Valore contabile	Valore di mercato
Rendimento sul valore contabile (lordo)	2,96%	
Rendimento sul valore contabile (netto)	2,72%	
Performance sul valore di mercato (lordo)	–	4,68%
Performance sul valore di mercato (netto)	–	4,44%
Costi di gestione del patrimonio (migliaia di CHF)		29 433
In percentuale degli investimenti finanziari ai valori di mercato		0,23%

Informazioni sugli investimenti finanziari

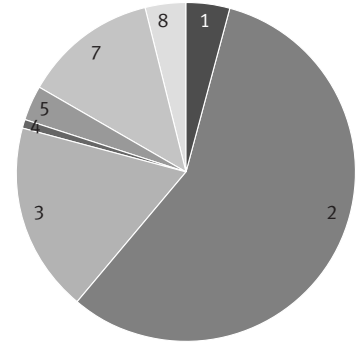
Anche i capitali della previdenza professionale hanno potuto trarre vantaggio dalla migliore situazione presente sui mercati finanziari, portando così ad un risultato decisamente migliore rispetto allo scorso anno per quanto riguarda gli investimenti.

Nonostante gli interessi ancora in calo e il limitato aumento dei rischi inerenti al credito abbiano portato ad una migliore valutazione delle obbligazioni del portafoglio, a causa degli investimenti e dei reinvestimenti a interessi troppo bassi, il rendimento cedolare è diminuito. Grazie all'ottimo livello qualitativo del nostro portafoglio obbligazionario non sono state registrate perdite. Lo stesso vale anche per il portafoglio immobiliare diretto e per le ipoteche, che hanno conseguito un rendimento stabile.

La quota investita in azioni è stata mantenuta bassa a causa dell'incertezza relativa allo sviluppo di congiuntura e mercati finanziari. Le posizioni contenenti contemporaneamente titoli azionari e relative coperture sono state regolate. Poiché l'interesse delle nuove obbligazioni acquisite è molto vicino all'interesse minimo, il margine di azione per gli investimenti azionari rimane molto ristretto. Sono stati mantenuti hedge funds e private equity. L'andamento delle valute ha avuto un influsso leggermente negativo sul risultato degli investimenti.

Il portafoglio investimenti dei capitali previdenziali della previdenza professionale

Investimenti finanziari	Migliaia di CHF	in %
1. Liquidità e depositi a termine	528 723	4,30
2. A reddito fisso	7 018 631	57,05
3. Ipoteche e altri crediti a valore nominale	2 214 534	18,00
4. Azioni e quote di fondi di investimento	84 454	0,69
5. Private equity e hedge funds	428 523	3,48
6. Investimenti in partecipazioni e aziende controllate	–	–
7. Immobili	1 558 186	12,67
8. Altri investimenti finanziari	468 741	3,81
	12 301 792	100



Fondo eccedenze

Il fondo eccedenze è una posizione di bilancio tecnico-attuariale che documenta le quote di partecipazione alle eccedenze spettanti ai contraenti. Ad esso possono essere conferiti mezzi finanziari soltanto se il risultato del conto di esercizio lo consente. In tal caso, gli importi accreditati possono essere impiegati esclusivamente per l'attribuzione delle quote di eccedenza ai contraenti.

	Migliaia di CHF
Fondo eccedenze	
Stato fine 2008	26 634
Attribuzione dal conto di esercizio	45 000
Importo distribuito agli istituti di previdenza	-20 165
Stato fine 2009	51 469

Fondo di rincarò

Il fondo di rincarò è una riserva tecnico-attuariale, volta a finanziare i futuri adeguamenti al rincarò previsti dalla legge per le rendite di invalidità e per quelle per i superstiti in corso.

	Migliaia di CHF
Fondo di rincarò	
Stato fine 2008	216 048
Premi di rincarò	6 100
Interesse tariffario	3 241
Costi per adeguamento al rincarò previsto dalla legge	12 401
Prelievo a favore del conto di esercizio	0
	-12 401
Stato fine 2009	212 988

Nel 2009 tutte le rendite di rischio sono state adeguate nell'ambito legale (LPP) all'andamento dei prezzi. Per finanziare tale adeguamento sono stati prelevati 12,4 milioni CHF dal fondo di rincarò.

Accantonamenti tecnici

Le imprese di assicurazione sono tenute a costituire accantonamenti tecnico-attuariali sufficienti a coprire gli obblighi previsti, in particolare quelli riguardanti gli averi di vecchiaia per le future prestazioni.

Gli accantonamenti per le rendite di vecchiaia, di invalidità e per i superstiti attualmente in corso sono controllate con scadenza regolare. In seguito alla crescente aspettativa di vita e alle troppo elevate aliquote di conversione previste dalla legge nella previdenza professionale, questi accantonamenti devono essere ulteriormente finanziati. Anche per i casi di assicurazione verificatisi, ma non ancora notificati (IBNR), è necessario costituire delle riserve speciali.

	Migliaia di CHF
Accantonamenti tecnico-attuariali, lordo	
Averi di vecchiaia	7 820 693
Riserve matematiche per le rendite	2 396 952
Polizze di libero passaggio	469 857
Ulteriori accantonamenti tecnico-attuariali	1 177 218
	11 864 720

Ulteriori cifre indicative

	Regime obbligatorio	Regime sovraobbligatorio
Aliquote di conversione utilizzate nel 2009		
Uomini, età 65	7,050%	5,835%
Donne, età 64	7,000%	5,574%
Totale assicurati fine 2009		
Assicurati attivi	132 732	
Beneficiari di rendite	15 479	
Polizze di libero passaggio	29 146	177 357
Costi		
Costi di stipula, elaborazione delle prestazioni e amministrazione (migliaia di CHF)	98 993	
Costi di amministrazione quota riassicurazione (migliaia di CHF)	-1 016	97 977
Costi di amministrazione per persona assicurata (in CHF)		552
Premi di costo per persona assicurata (in CHF)		366

Il conto d'esercizio Vita collettiva 2009 è pubblicato in tedesco, francese e italiano. È determinante la versione tedesca.

Bâloise-Fondazione collettiva
per la previdenza professionale obbligatoria
c/o Basilese Vita SA
Aeschengraben 21, casella postale
CH-4002 Basilea

Servizio clientela (24h) 00800 24 800 800
Fax 061 285 90 73
servizioclientela@baloise.ch

La vostra sicurezza ci sta a cuore.

www.baloise.ch