

Conto d'esercizio
Previdenza professionale 2010
Vita collettiva Svizzera



Gentili lettori,

in questo «Conto d'esercizio Previdenza professionale 2010» troverete le informazioni relative all'esercizio 2010 nel ramo Vita collettiva della Basilese Vita SA.

Il 2010 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. Inoltre, nel 2010 è nettamente migliorata la fidelizzazione dei clienti, con conseguente riscontro positivo sui tassi di rescissione. Con una crescita dei premi complessiva pari a +11,5% nel comparto collettivo, tra gli assicuratori sulla vita la Basilese si posiziona ancora una volta ad un livello decisamente superiore alla media di mercato.

Nel 2010 i mercati finanziari sono rimasti piuttosto stabili e all'insegna di un tasso di interesse generalmente basso. Soprattutto nella categoria degli investimenti a reddito fisso, importante per gli assicuratori, le obbligazioni della Confederazione si sono mantenute su un livello nettamente inferiore all'1,8%.

In seguito allo sviluppo monetario negativo, il risultato di investimento è stato piuttosto basso rispetto all'anno precedente. Di conseguenza, il rendimento sul valore contabile è stato del 2,52% netto. Lo sviluppo futuro dei mercati finanziari rimane incerto. Viste le ampie garanzie offerte dal modello di assicurazione completa, la quota azionaria nel comparto collettivo viene mantenuta bassa.

Nel 2010 le condizioni congiunturali sono lievemente migliorate, con un effetto positivo su stabilità e crescita delle imprese affiliate. Fortunatamente la frequenza dei sinistri non è aumentata nel 2010 ed è stato quindi possibile raggiungere un eccellente risultato di rischio.

Gli ampi investimenti degli anni passati effettuati nel nostro servizio e nei nostri sistemi amministrativi mostrano adesso il risultato desiderato e cioè una maggiore efficienza e una migliore qualità di servizio. Il risultato dei costi è migliorato rispetto all'anno precedente.

Nel 2010 la quota di ripartizione per i contraenti assicurati nel comparto soggetto alla quota minima è stata del 95,7% 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. Proseguendo sulla via innovativa dell'e-business, desideriamo restare anche in futuro il vostro partner per previdenza e assicurazione e continuare ad entusiasmarvi.

Vi ringraziamo per la fiducia dimostrata nei nostri confronti.

Clemens Markstein
Responsabile Management dei prodotti Clienti aziendali
Membro della Direzione del Dipartimento
Basilese Assicurazioni Svizzera

Conto d'esercizio

Vita collettiva Svizzera 2010

Le maggiori entrate nel comparto della previdenza professionale sono costituite da premi e redditi da capitale. Nei premi sono compresi i premi annui periodici e quelli unici, 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) | 1 919 357 | |
| Premi di rischio | 204 989 | |
| Premi di costo | 67 998 | 2 192 344 |
| Rendimenti da investimenti di capitale, netto | | 319 304 |
| Risultato riassicurazione | | -5 406 |
| Ricavo ulteriore | | 0 |
| Entrate totali | | 2 506 242 |

Prestazioni assicurative

| | | |
|---|---------|-----------|
| Prestazioni per vecchiaia, decesso e invalidità | 457 999 | |
| Prestazioni di libero passaggio | 842 773 | |
| Valori di riscatto | 296 320 | 1 597 092 |

Variazione delle riserve attuariali

| | | |
|--|---------|---------------|
| Averi di vecchiaia | 456 250 | |
| Riserve matematiche per le rendite | 163 477 | |
| Polizze di libero passaggio | -19 487 | |
| Altre (inclusi incrementi delle riserve) | 172 760 | 773 000 |
| Costi di stipula, elaborazione delle prestazioni e amministrazione | | 92 322 |
| Altri costi | | 1 981 |
| Attribuzione al fondo delle eccedenze | | 10 000 |
| Risultato del conto di esercizio | | 31 847 |
| Uscite totali | | 2 506 242 |

Il risultato del conto di esercizio per il 2010 ammonta a 41,8 milioni CHF, di cui 10,0 milioni CHF sono versati nel fondo delle 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 delle eccedenze.

Non sono soggetti alla quota minima i contratti di assicurazione per i quali sono state concordate convenzioni speciali per il conto profitti e perdite. 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 le assicurazioni di associazioni.

Comparto soggetto alla quota minima

| | | Migliaia di CHF | In % |
|--|---------|-----------------|--------------|
| Ricavi | | | |
| Processo di risparmio | 265 137 | | |
| Processo di rischio | 156 466 | | |
| Processo dei costi | 61 738 | 483 341 | 100.0 |
| Oneri | | | |
| Processo di risparmio | 242 579 | | |
| Processo di rischio | 92 356 | | |
| Processo dei costi | 70 339 | 405 274 | |
| Variazione delle riserve tecniche | | | |
| Rischio longevità | 38 700 | | |
| 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 | 5 000 | | |
| Fluttuazione valore degli investimenti finanziari | 0 | | |
| Interessi garantiti | 10 000 | 53 700 | |
| Attribuzione al fondo delle eccedenze | | 3 500 | |
| Prestazioni a favore degli assicurati/quota di distribuzione | | 462 474 | 95.7 |
| Risultato del conto di esercizio (comparto soggetto alla quota minima) | | 20 867 | 4.3 |
| Risultato lordo del conto di esercizio | | | |
| Processo di risparmio | 22 558 | | |
| Processo di rischio | 64 110 | | |
| Processo dei costi | -8 601 | 78 067 | |

Nell'ambito del comparto soggetto alla quota minima, per il 2010 è stato trasferito ai contraenti il 95,7% dei ricavi.

Comparto non soggetto alla quota minima

| | | Migliaia di CHF | In % |
|--|--------|-----------------|--------------|
| Ricavi | | | |
| Processo di risparmio | 54 167 | | |
| Processo di rischio | 48 523 | | |
| Processo dei costi | 6 260 | 108 950 | 100.0 |
| Oneri | | | |
| Processo di risparmio | 49 101 | | |
| Processo di rischio | 33 004 | | |
| Processo dei costi | 12 365 | 94 470 | |
| Variazione delle riserve tecniche | | | |
| Rischio longevità | 4 800 | | |
| 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 | -7 800 | | |
| Fluttuazione valore degli investimenti finanziari | 0 | | |
| Interessi garantiti | 0 | -3 000 | |
| Attribuzione al fondo delle eccedenze | | 6 500 | |
| Prestazioni a favore degli assicurati/quota di distribuzione | | 97 970 | 89.9 |
| Risultato del conto di esercizio (comparto non soggetto alla quota minima) | | 10 980 | 10.1 |
| Risultato lordo del conto di esercizio | | | |
| Processo di risparmio | 5 066 | | |
| Processo di rischio | 15 519 | | |
| Processo dei costi | -6 105 | 14 480 | |

Nell'ambito del comparto non soggetto alla quota minima, per il 2010 è stato trasferito ai contraenti l'89,9% 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), 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 pro-

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

Il **processo dei costi** comprende gli oneri per la gestione e la vendita delle assicurazioni della 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 detrando i costi di gestione del patrimonio.

| Investimenti finanziari e riserve di valutazione | Migliaia di CHF |
|--|-----------------|
| Rendimenti diretti investimenti finanziari | 397 269 |
| Risultato disinvestimenti | 39 485 |
| Risultato monetario | -64 055 |
| Saldo da incrementi e ammortamenti | -17 551 |
| Costo degli interessi | -6 661 |
| Rendimento investimenti finanziari, lordo | 348 487 |
| Costi di gestione del patrimonio | -29 183 |
| Rendimento investimenti finanziari, netto | 319 304 |

| | Valore contabile | Valore di mercato | Riserve di valutazione |
|---|------------------|-------------------|------------------------|
| Investimenti finanziari / riserve di valutazione inizio 2010 | 12 301 792 | 12 882 269 | 580 477 |
| Investimenti finanziari / riserve di valutazione fine 2010 | 13 040 356 | 13 716 994 | 676 638 |
| Variazione delle riserve di valutazione | - | - | 96 161 |
| Costi di gestione del patrimonio (in migliaia di CHF) | | 29 183 | |
| In percentuale degli investimenti finanziari ai valori di mercato | | 0.22% | |

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

vengono inoltre prese in considerazione le modifiche dei valori di mercato negli investimenti patrimoniali che non producono alcun effetto sul conto economico.

| Rendimenti e performance | Valore contabile | Valore di mercato |
|---|------------------|-------------------|
| Rendimento sul valore contabile (lordo) | 2.75% | - |
| Rendimento sul valore contabile (netto) | 2.52% | - |
| Performance sul valore di mercato (lordo) | - | 3.34% |
| Performance sul valore di mercato (netto) | - | 3.12% |

Informazioni in merito agli investimenti finanziari

L'anno di investimento 2010 è stato caratterizzato dalla crisi dei debiti in Europa e dalle forti fluttuazioni dei cambi. In questo contesto è stato raggiunto un rendimento sul valore contabile del 2,75% lordo, valore inferiore rispetto a quello dell'anno precedente (2,96%).

Le obbligazioni costituiscono la parte principale dell'allocazione. Il basso tasso di interesse si riflette nei rendimenti di capitali diretti che non sono aumentati nella stessa misura degli investimenti finanziari. Il risultato monetario negativo è da ricondurre innanzitutto alle obbligazioni in valuta estera (investimenti in euro) che, a causa dell'accentuata caduta dell'euro (-15,8%), sono state valutate a un livello più basso. Grazie a una copertura dei rischi di cambio di circa l'85% del portafoglio in valuta estera, è stato possibile limitare le perdite di cambio a CHF 64 milioni.

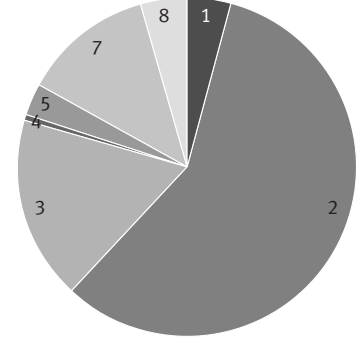
Anche nel 2010 gli immobili a scopo di investimento e i crediti ipotecari sono rimasti stabili nel rendimento e nel valore.

La bassa quota azionaria è stata ripagata nel 2010, considerato che, dal punto di vista dell'investitore in franchi svizzeri, i mercati azionari internazionali hanno dato rendimenti insoddisfacenti. Hedge funds e private equity hanno avuto uno sviluppo positivo in dollari US. Il rischio valutario era in gran parte coperto.

Nonostante l'aumento degli investimenti finanziari, i costi amministrativi sono diminuiti.

Il portafoglio investimenti dei capitali previdenziali della previdenza professionale

| Investimenti finanziari | Migliaia di CHF | in % |
|---|-------------------|---------------|
| 1. Liquidità e depositi a termine | 562 006 | 4,31 |
| 2. A reddito fisso | 7 539 319 | 57,82 |
| 3. Ipoteche e altri crediti a valore nominale | 2 278 732 | 17,48 |
| 4. Azioni e quote di fondi di investimento | 83 475 | 0,64 |
| 5. Private equity e hedge funds | 395 614 | 3,03 |
| 6. Investimenti in partecipazioni e aziende controllate | – | – |
| 7. Immobili | 1 618 794 | 12,41 |
| 8. Altri investimenti finanziari | 562 416 | 4,31 |
| | 13 040 356 | 100.00 |



Fondo eccedenze

Il fondo delle 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 eccedenze ai contraenti.

| | Migliaia di CHF |
|---|-----------------|
| Fondo delle eccedenze | |
| Stato fine 2009 | 51 469 |
| Attribuzione dal conto di esercizio | 10 000 |
| Importo distribuito agli istituti di previdenza | -15 978 |
| Stato fine 2010 | 45 491 |

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 2009 | 212 988 | |
| Premi di rincarò | 6 319 | |
| Interesse tariffario | 2 662 | 8 981 |
| Costi per adeguamento al rincarò previsto dalla legge | -4 012 | |
| Prelievo a favore del conto di esercizio | 0 | -4 012 |
| Stato fine 2010 | 217 957 | |

Nel 2010 i prelievi sono stati relativamente limitati poiché sono state adeguate soltanto le rendite versate a partire dal 2006. Nel 2011 sarà adeguato al rincarò un numero ben maggiore di rendite, dato che verranno indicizzate tutte quelle già adeguate (cosiddetti «adeguamenti successivi»).

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 per la previdenza professionale, questi accantonamenti devono essere ulteriormente finanziati. Anche per i casi assicurati verificatisi, ma non ancora evasi, è necessario costituire delle riserve speciali.

La posizione «Quote di eccedenze accreditate» comprende le eccedenze già ripartite per le polizze di libero passaggio e per i depositi di eccedenze dei collettivi aziendali.

| | Migliaia di CHF |
|--|-------------------|
| Accantonamenti tecnico-attuariali, lordo | |
| Averi di vecchiaia | 8 276 943 |
| Riserva matematica per le rendite di vecchiaia e per i superstiti attualmente in corso | 1 748 427 |
| Riserva matematica per le rendite di invalidità attualmente in corso | 812 001 |
| Polizze di libero passaggio | 450 370 |
| Accantonamenti per casi assicurati verificatisi, ma non ancora evasi | 480 165 |
| Fondo di rincarò | 217 957 |
| Quote di eccedenze accreditate | 40 302 |
| Ulteriori accantonamenti tecnico-attuariali | 651 847 |
| | 12 678 012 |

Ulteriori cifre indicative

| | Regime obbligatorio | Regime sovraobbligatorio |
|--|---------------------|--------------------------|
| Parametri utilizzati nel 2010 | | |
| Aliquota di conversione delle rendite uomini, età 65 | 7,000% | 5,835% |
| Aliquota di conversione delle rendite donne, età 64 | 6,950% | 5,574% |
| Tasso di interesse per la remunerazione dell' avere di vecchiaia | 2,00% | 2,00% |
| Totale assicurati fine 2010 | | |
| Assicurati attivi | 139 081 | |
| Beneficiari di rendite | 18 718 | |
| Polizze di libero passaggio | 28 938 | 186 737 |

| | in migliaia di CHF | |
|--|--------------------|--------|
| Costi | | |
| Costi di stipula | 5 294 | |
| Costi di elaborazione delle prestazioni | 8 906 | |
| Costi per amministrazione generale | 78 122 | |
| Costi di amministrazione quota riassicurazione | -1 112 | 91 210 |
| Costi di amministrazione per persona assicurata (in CHF) | | 488 |
| Premi di costo per persona assicurata (in CHF) | | 364 |

Il conto d'esercizio Vita collettiva 2010 è pubblicato in tedesco, francese e italiano. È determinante la versione tedesca.

Basilese Vita SA
Aeschengraben 21, casella postale
CH-4002 Basilea

Servizio clientela (24h) 00800 24 800 800
Fax +41 58 285 90 73
servizioclientela@baloise.ch

La vostra sicurezza ci sta a cuore.

www.baloise.ch