

Conto di esercizio previdenza professionale 2015



Indice

Editoriale	3
Conto economico	4
Bilancio	6
Il portafoglio investimenti dei capitali previdenziali della previdenza professionale	8
Informazioni sugli investimenti in capitale 2015	8
Cifre indicative dei redditi da capitale	9
Spese di amministrazione del patrimonio	10
Attestato sull'osservanza della quota minima	11
Comparto soggetto alla quota minima	11
Comparto non soggetto alla quota minima	12
Ricapitolazione del risultato di esercizio	13
Spiegazione dei processi assicurativi	13
Fondo delle eccedenze	14
Fondo di rincarico	14
Ulteriori cifre indicative	15

Editoriale



Il panorama previdenziale della Svizzera è in movimento. Anche la Basilese Vita SA ha accolto le esigenze del mercato di nuovi modelli di previdenza, ampliando la propria gamma di prodotti nella previdenza professionale. Dal 1° gennaio 2015 abbiamo avviato con successo la fondazione di previdenza semiautonoma *Perspectiva*. All'inizio del 2016

erano già oltre 400 le piccole e medie imprese affiliate alla nuova fondazione di previdenza.

Il 2015 è stato caratterizzato dalla decisione della Banca nazionale svizzera (BNS) di abolire il tasso di cambio minimo con l'euro e introdurre i tassi negativi, e dal «quantitative easing» della Banca centrale europea. Il rinvio della svolta dei tassi da parte della Fed e le preoccupazioni per la congiuntura cinese hanno disorientato gli investitori, provocando una correzione sui mercati azionari nella seconda metà dell'anno. In questo difficile contesto, nel 2015 la Basilese Assicurazioni ha conseguito un rendimento netto del 2,30%.

Un impegno centrale della Basilese consiste nel garantire la sostenibilità della previdenza dei clienti e delle persone assicurate. Pertanto, nel 2015 abbiamo aumentato le riserve tecniche di altri 75 milioni di franchi. Questi conferimenti servono soprattutto a garantire le rendite in corso e quelle future in un mercato dei capitali difficile.

Lo scorso anno, le persone assicurate attive hanno beneficiato di ricavi. Il fondo delle eccedenze è stato dotato di 20 milioni di franchi e, alla fine del 2015, era giunto a quota 96 milioni. Nel quadro di una partecipazione alle eccedenze continua, per il 2015 al patrimonio di previdenza delle persone assicurate è stato applicato un tasso d'interesse dell'1,75%.

Abbiamo restituito il 92,7% del ricavo complessivo per il 2015 ai nostri contraenti. La quota di distribuzione nella parte soggetta alla quota minima si è attestata al 95,1% e quindi ben al di sopra della quota minima del 90% imposta per legge.

La previdenza professionale deve essere semplice e comprensibile per i clienti della Basilese. Per questo motivo, negli ultimi anni abbiamo rielaborato diversi dei nostri documenti per i clienti, adeguandoli maggiormente alle loro esigenze. Nel 2015 tutti i nostri assicurati hanno ricevuto ad esempio il nuovo certificato di previdenza corredato di varie informazioni supplementari. Nel contempo, dal 2010 abbiamo costantemente sviluppato il nostro servizio online *Business Life Direct*, con il risultato che oggi più dell'80% dei nostri clienti può utilizzarlo e con pochi clic è in grado di consultare e trasmettere le informazioni più importanti. Per questo motivo, nell'ultima analisi comparativa delle casse pensioni pubblicata dalla *SonntagsZeitung*, la Basilese Assicurazioni ha riportato una netta vittoria nella categoria «Servizio online».

Vi ringraziamo per la vostra fiducia.

Clemens Markstein

Responsabile Management dei prodotti Clienti aziendali
Membro del comitato di direzione

Conto economico

Nel conto economico per l'esercizio 2015, la Basilese Assicurazioni presenta i ricavi e gli oneri della previdenza professionale e fornisce inoltre informazioni sulla tipologia, sull'ammontare e sulla composizione del risultato aziendale in questo comparto di attività.

Ricavi	2014	in migliaia di CHF 2015
Ricavi da premi (contabilizzati al lordo)		
Premi di risparmio (inclusi premi unici)	2 221 313	2 344 981
Premi di rischio	229 086	231 676
Premi di costo	69 558	68 352
Totale del premio	2 519 957	2 645 009
Reddito da investimenti in capitale		
Reddito da investimenti in capitale diretti	437 157	431 437
Risultato da alienazioni	150 087	167 609
Risultato valutario	-13 143	-80 098
Saldo da rivalutazioni e ammortamenti	5 737	-50 303
Oneri per interessi	-5 923	-4 304
Spese di gestione del patrimonio	-57 625	-63 615
Totale reddito da investimenti in capitale, netto	516 290	400 726
Risultato riassicurazione	2 241	-6 333
Altri ricavi (sintesi)	4 069	4 133
Ricavo complessivo	3 042 557	3 043 535
Oneri	2014	in migliaia di CHF 2015
Prestazioni assicurative, lordo		
Prestazioni per vecchiaia, decesso e invalidità	523 051	553 824
Prestazioni in capitale	245 389	261 088
Prestazioni di rendita	277 662	292 736
Prestazioni di libero passaggio	1 013 609	1 093 247
Valori di riscatto	235 100	256 246
Oneri per l'evasione delle prestazioni	13 465	13 332
Totale prestazioni	1 785 225	1 916 649
Variazione degli accantonamenti tecnico-attuariali, lordo		
Avere di vecchiaia	668 101	691 913
Riserva matematica per rendite di vecchiaia e per superstiti in corso	169 982	165 816
Riserva matematica per rendite d'invalidità in corso	-21 082	-4 364
Riserva matematica polizze di libero passaggio	-14 624	-11 411
Accantonamento per casi assicurati verificatisi, ma non ancora evasi	42 400	32 500
Altri accantonamenti tecnici	190 559	97 240
Totale variazione degli accantonamenti tecnico-attuariali	1 035 336	971 694
Spese di stipula e amministrative, lordo	75 801	78 159
Altri oneri (sintesi)	5 483	5 997
Partecipazione alle eccedenze assegnata al fondo delle eccedenze	70 000	20 000
Risultato di esercizio	70 712	51 036
Totale oneri	3 042 557	3 043 535

Il risultato del conto di esercizio per il 2015 dopo l'assegnazione al fondo delle eccedenze ammonta a 51 milioni di franchi. Nel 2015, il fondo delle eccedenze è stato dotato complessivamente di 20 milioni di franchi.

La seguente suddivisione mostra la composizione dettagliata della posizione «Premio di risparmio» del conto economico.

	2014	in migliaia di CHF 2015
Suddivisione del premio di risparmio		
Contributi a favore degli averi di vecchiaia	816 607	867 202
Averi di vecchiaia apportati: apportati individualmente	902 132	980 711
Averi di vecchiaia apportati: riprese di contratti in caso di nuova stipula	421 310	414 298
Depositi per rendite di vecchiaia e per superstiti acquisite	22 395	23 974
Depositi per rendite d'invalidità acquisite	16 286	15 929
Depositi per polizze di libero passaggio	42 582	42 867
Totale premio di risparmio	2 221 313	2 344 981



Bilancio

Nel bilancio la Basilese presenta l'origine del capitale assegnato alla previdenza professionale nell'attivo e l'utilizzo di tale capitale nel passivo.

Attivi	2014	in migliaia di CHF 2015
Investimenti in capitale		
Liquidità e depositi a termine	390 617	441 613
Titoli a tasso fisso in franchi svizzeri	7 544 022	7 924 375
Titoli a tasso fisso in valuta estera	2 672 836	3 037 479
Ipotecche e altri crediti a valore nominale	2 861 129	2 966 509
Azioni svizzere ed estere	444 628	546 641
Quote di fondi comuni d'investimento	333 122	540 837
Private equity e hedge funds	470 966	518 988
Averi da strumenti finanziari derivati	10 512	27 615
Investimenti in partecipazioni e aziende controllate	0	0
Immobili	1 981 327	2 197 902
Altri investimenti in capitale	0	40 691
Totale investimenti di capitale	16 709 159	18 242 650
Altri attivi	247 014	233 745
Totale di bilancio	16 956 173	18 476 395

Passivi	2014	in migliaia di CHF 2015
Accantonamenti tecnico-attuariali, lordo		
Averi di vecchiaia ¹⁾	10 494 460	11 186 372
Accantonamento aggiuntivo per future conversioni in rendita ¹⁾	322 700	347 400
Riserva matematica per rendite di vecchiaia e per superstiti in corso ¹⁾	2 065 097	2 230 913
Riserva matematica per rendite d'invalidità in corso ¹⁾	746 694	742 330
Potenziamento riserva matematica per le rendite in corso ¹⁾	398 200	450 200
Riserva matematica polizze di libero passaggio	368 283	356 872
Accantonamento per casi assicurati verificatisi, ma non ancora evasi	505 700	538 200
Fondo di rincaro	244 960	249 578
Eccedenze accreditate	30 542	25 789
Altri accantonamenti tecnico-attuariali	633 872	649 794
Totale accantonamenti tecnico-attuariali, lordo	15 810 508	16 777 448
Fondo delle eccedenze	130 959	95 743
Altri debiti (inclusi quelli verso contraenti)	688 794	632 866
Altri passivi	325 912	970 338
Totale di bilancio	16 956 173	18 476 395

Le imprese di assicurazione sono tenute a costituire accantonamenti tecnico-attuariali sufficienti a coprire gli obblighi previsti. Gli accantonamenti per le future conversioni in rendita, nonché per rendite di vecchiaia, d'invalidità e per superstiti attualmente

in corso vengono sottoposti regolarmente a verifica. A causa delle elevate aliquote di conversione previste dalla legge nella previdenza professionale e del costante basso livello dei tassi d'interesse è necessario potenziare sistematicamente gli accantonamenti.

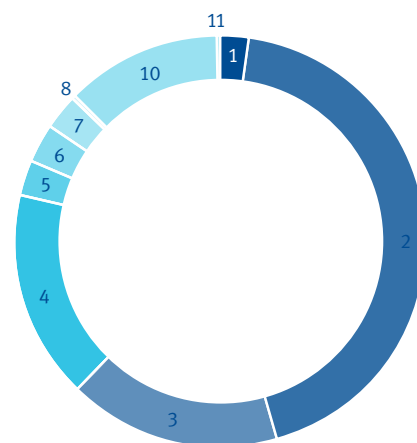
Nell'elenco seguente, le posizioni contrassegnate con ¹⁾ fra le passività del bilancio si suddividono per regime obbligatorio e regime sovraobbligatorio:

			in migliaia di CHF 2015
Suddivisione delle posizioni contrassegnate	Regime obbligatorio	Regime sovraobbligatorio	Totale
Avere di vecchiaia	6 123 701	5 062 671	11 186 372
Accantonamento aggiuntivo per future conversioni in rendita	316 595	30 805	347 400
Riserva matematica per rendite di vecchiaia e per superstiti in corso	1 221 258	1 009 655	2 230 913
Riserva matematica per rendite d'invalidità in corso	406 370	335 960	742 330
Potenziamento riserva matematica per le rendite in corso	410 280	39 920	450 200



Il portafoglio investimenti dei capitali previdenziali della previdenza professionale

Investimenti in capitale	2015
1. Liquidità e depositi a termine	2,42%
2. Titoli a tasso fisso in franchi svizzeri	43,44%
3. Titoli a tasso fisso in valuta estera	16,65%
4. Ipoteche e altri crediti a valore nominale	16,26%
5. Azioni svizzere ed estere	3,00%
6. Quote di fondi comuni d'investimento	2,96%
7. Private equity e hedge funds	2,85%
8. Averi da strumenti finanziari derivati	0,15%
9. Investimenti in partecipazioni e aziende controllate	0,00%
10. Immobili	12,05%
11. Altri investimenti in capitale	0,22%
Totale investimenti di capitale	100,00%



Totale investimenti di capitale:
18,2 miliardi di franchi

Informazioni sugli investimenti in capitale 2015

Fra gli eventi salienti del 2015 figurano l'abolizione del tasso di cambio minimo da parte della Banca nazionale svizzera resa nota il 15 gennaio 2015 e l'introduzione di tassi negativi. Anche nell'eurozona, la Banca centrale europea (BCE) con il suo «quantitative easing» ha spinto i tassi ai livelli minimi. Inoltre, il rinvio della svolta dei tassi da parte della Fed nel mese di settembre e le preoccupazioni per la congiuntura cinese hanno disorientato gli investitori, provocando una correzione sui mercati azionari. All'inizio di dicembre, il mancato raggiungimento delle aspettative degli investitori in relazione all'ampliamento del programma di alleggerimento quantitativo da parte della BCE ha generato una maggiore volatilità prima che i mercati subissero una netta ripresa in seguito alla svolta dei tassi negli USA. Una delle sfide principali a medio termine legate ai nuovi investimenti e ai reinvestimenti resta ancora una volta il basso livello dei tassi d'interesse.

In questo contesto, i nuovi mezzi da investire sono stati collocati in obbligazioni a lungo termine in franchi svizzeri e in obbligazioni societarie a più breve scadenza in dollari USA. Gli investimenti in valuta estera sono stati coperti contro le fluttuazioni valutarie. Sono stati aumentati anche gli investimenti in senior secured loans (riportati alla posizione «Quote di fondi comuni d'investimento»). Sul mercato immobiliare sono stati effettuati investimenti quando si sono presentate opportunità di vendita adeguate al portafoglio che potevano soddisfare le esigenze di rendimento. Sono stati leggermente aumentati anche i prestiti ipotecari. Gli investimenti azionari e gli investi-

menti alternativi non sono stati aumentati nel 2015. Tuttavia è stato effettuato uno spostamento dalle azioni dei paesi emergenti alle azioni svizzere ed europee. Dal momento che le prime sono state detenute sotto forma di fondo comune d'investimento, l'aumento del portafoglio azionario come sopra dichiarato è riconducibile a tale spostamento.

Nel conto economico questo genera un rendimento degli investimenti del 2,30% netto, un valore in calo rispetto all'anno precedente. Va tuttavia ricordato che lo scorso anno è stato favorito da plusvalenze da cessione straordinarie risultanti da una partecipazione azionaria. I ricavi correnti (pagamenti di cedole, redditi da locazione, dividendi, pagamenti di interessi) sono stati mantenuti, ma su un portafoglio investimenti più elevato. Ciò è dovuto, da un lato, ai nuovi investimenti o al reinvestimento di obbligazioni in scadenza nell'attuale contesto di tassi bassi e, dall'altro, i ricavi da investimenti in valuta estera vengono convertiti in franchi svizzeri a un tasso di cambio nettamente più basso come conseguenza dell'abolizione del tasso di cambio minimo.

In seguito all'aumento dei costi per la copertura su valute estere e al fatto che all'inizio dell'anno non tutte le consistenze in valuta estera erano completamente garantite a causa della sostenibilità del rischio, il risultato in valuta estera per il 2015 è negativo. Le plusvalenze da alienazione sono riconducibili in gran parte alla gestione obbligazionaria: da una parte sono state vendute obbligazioni con rendimento corrente negativo e dall'altra

sono state vendute attivamente posizioni sulla base di considerazioni legate alla gestione del rischio sul credito. Inoltre sono stati riportati gli utili risultanti dai comparti hedge funds e private equity. La posizione «Ammortamenti» include, oltre agli ammortamenti su azioni e fondi comuni d'investimento, anche quelli riconducibili a una modifica dei principi contabili relativi agli immobili.

La performance pari all'1,25% è inferiore al rendimento degli investimenti iscritto nel conto economico a causa della variazione negativa delle riserve di valutazione

Cifre indicative dei redditi da capitale

	2014		in migliaia di CHF 2015	
Reddito da investimenti in capitale	Lordo	Netto	Lordo	Netto
Reddito da investimenti in capitale	573 915	516 290	464 341	400 726
Portafoglio investimenti in capitale	Valore contabile	Valore di mercato	Valore contabile	Valore di mercato
Portafoglio investimenti in capitale all'inizio dell'esercizio contabile	15 477 281	16 545 399	16 679 056	18 665 562
Portafoglio investimenti in capitale alla fine dell'esercizio contabile	16 679 056	18 665 562	18 200 068	20 027 988
Quota degli investimenti collettivi		4,64 %		5,32 %
Quota degli investimenti in capitale, non trasparenti in termini di costi		0 %		0 %

Le riserve di valutazione corrispondono alla differenza tra gli investimenti in capitale al valore contabile e al valore di mercato.

	2014		in migliaia di CHF 2015	
Riserve di valutazione				
Riserve di valutazione all'inizio dell'esercizio contabile		1 068 118		1 986 506
Riserve di valutazione alla fine dell'esercizio contabile		1 986 506		1 827 920
Variazione delle riserve di valutazione		918 388		-158 586

Il rendimento sui valori contabili è il risultato dato dal rapporto tra reddito da investimenti in capitale e ammontare degli investimenti di capitale. Come base si applica il valore medio degli investimenti calcolato nell'esercizio contabile. La performance tiene conto inoltre dei cambiamenti del mercato negli investimenti patrimoniali che non producono alcun effetto sul conto economico.

	2014		2015	
Rendimento e performance	Lordo	Netto	Lordo	Netto
Rendimento sui valori contabili	3,57%	3,21%	2,66%	2,30%
Performance sui valori di mercato	8,48%	8,15%	1,58%	1,25%

Spese di amministrazione del patrimonio

	in migliaia di CHF 2015
Gestione del patrimonio	
Spese di gestione del patrimonio senza mantenimento degli immobili	63 615
In percentuale degli investimenti in capitale ai valori di mercato	0,33 %
Spese di mantenimento e manutenzione degli immobili	23 632
In percentuale degli investimenti in capitale ai valori di mercato	0,12 %
Spese di amministrazione patrimoniale con mantenimento degli immobili	87 247
In percentuale degli investimenti in capitale ai valori di mercato	0,45 %

	in migliaia di CHF 2015				
Schema delle spese di amministrazione del patrimonio	Valore di mercato	Spese provocate			Totale
		Spese TER	Spese TTC	Spese SC	
Investimenti diretti	18 961 866	56 808	2 941		59 749
Investimenti collettivi in capitale a un livello	543 380	3 026			3 026
Investimenti collettivi in capitale a più livelli	522 742	24 694			24 694
Investimenti non trasparenti in termini di costi	0				
Totale	20 027 988	84 528	2 941	1 058	88 527
Spese capitalizzate		0	-1 280	0	-1 280
Totale spese imputate con effetto sul risultato		84 528	1 661	1 058	87 247

Spese TER: spese di amministrazione e gestione

Spese TTC: spese di transazione

Spese SC: spese non attribuibili a singoli investimenti

Le spese di amministrazione del patrimonio includono tutte le spese interne connesse all'attività di investimento, oltre alle tasse esterne (tasse di deposito e altre tasse, spese per investimenti alternativi ecc.).

Tutti gli investimenti di capitale vengono indicati in modo trasparente in termini di costi. Per quanto concerne le spese di amministrazione del patrimonio si distingue fra spese per investimenti diretti, investimenti collettivi a un livello e investimenti collettivi a più livelli. Le spese vengono calcolate e indicate per il periodo contabile.

Negli investimenti di capitale diretti vengono registrate ad es. le spese per la gestione di singoli titoli ma anche di immobili di reddito detenuti direttamente.

Come investimenti di capitale collettivi a un livello vengono detenuti prioritariamente i fondi immobiliari e i senior secured loans. Ai fini dell'imputazione dei costi vengono utilizzate le informazioni sui costi più aggiornate presentate e indicate dai fondi.

Gli investimenti di capitale collettivi a più livelli sono strutture di fondi di fondi. Queste vengono impiegate negli investimenti private equity e hedge funds. Le spese includono le tasse a livello dei fondi di fondi e dei fondi sottostanti. Queste spese sono certificate dal revisore del gruppo.

Attestato sull'osservanza della quota minima

In merito alla quota minima, il legislatore stabilisce che almeno il 90% dei ricavi risultanti dai tre processi aziendali (processo di risparmio, di rischio e dei costi) deve essere impiegato a favore delle persone assicurate, affinché queste partecipino in misura adeguata all'utile dell'assicuratore. I ricavi vanno a vantaggio delle persone assicurate sotto forma di prestazioni assicurative, potenziamento delle riserve o assegnazioni al fondo delle eccedenze. Pertanto, la cosiddetta quota di distribuzione nel comparto soggetto alla quota minima non deve essere inferiore al 90%.

Non sono soggetti alla quota minima i contratti assicurativi per i quali sono state concordate convenzioni speciali per il conto profitti e perdite. In questo caso, la partecipazione all'utile sotto forma di eccedenze si basa sull'andamento dei sinistri dei singoli contratti. Si tratta solitamente di soluzioni assicurative per casse pensioni semi-autonome e contratti nell'ambito di programmi assicurativi internazionali.

Comparto soggetto alla quota minima

	2014	in migliaia di CHF 2015
Totale componenti dei ricavi		
Processo di risparmio (reddito da investimenti in capitale)	428 819	341 334
Processo di rischio (premi di rischio)	168 126	174 619
Processo dei costi (premi di costo)	62 235	61 753
Totale ricavi (importo di base per quota di distribuzione)	659 180	577 706
Totale oneri		
Processo di risparmio (principalmente interesse tecnico)	266 436	281 327
Processo di rischio (principalmente prestazioni di decesso e invalidità)	85 290	106 458
Processo dei costi (principalmente spese amministrative)	60 977	66 511
Oneri totali	412 703	454 296
Risultato del conto di esercizio, lordo	246 477	123 410
Accumulo (+) o scioglimento (-) di accantonamenti tecnici		
Nel processo di risparmio		
Rischio di longevità	41 700	51 400
Lacune di copertura in caso di conversione in rendita	103 650	31 600
Interessi garantiti	32 000	0
Fluttuazione di valore degli investimenti in capitale	0	0
Nel processo di rischio		
Casi assicurati notificati, ma non ancora evasi	0	0
Casi assicurati verificatisi, ma non ancora notificati	3 800	- 3 000
Fluttuazioni dei sinistri	0	0
Adeguamenti e risanamenti delle tariffe	0	0
Totale variazione accantonamenti	181 150	80 000
Oneri per assunzione di capitale supplementare di rischio	0	0
Assegnazione al fondo delle eccedenze	20 000	15 000
Risultato del conto di esercizio	45 327	28 410
Totale prestazioni a favore degli assicurati	613 853	549 296
Quota di ripartizione	93,1%	95,1%

Comparto non soggetto alla quota minima

	2014	in migliaia di CHF 2015
Totale componenti dei ricavi		
Processo di risparmio (reddito da investimenti in capitale)	87 472	59 393
Processo di rischio (premi di rischio)	60 960	57 057
Processo dei costi (premi di costo)	7 323	6 599
Totale ricavi (importo di base per quota di distribuzione)	155 755	123 049
Totale oneri		
Processo di risparmio (principalmente interesse tecnico)	47 926	46 210
Processo di rischio (principalmente prestazioni di decesso e invalidità)	38 112	40 688
Processo dei costi (principalmente spese amministrative)	11 882	13 325
Oneri totali	97 920	100 223
Risultato del conto di esercizio, lordo	57 835	22 826
Accumulo (+) o scioglimento (-) di accantonamenti tecnici		
Nel processo di risparmio		
Rischio di longevità	6 000	600
Lacune di copertura in caso di conversione in rendita	-62 650	-6 900
Interessi garantiti	30 000	0
Fluttuazione di valore degli investimenti in capitale	7 000	0
Nel processo di rischio		
Casi assicurati notificati, ma non ancora evasi	0	0
Casi assicurati verificatisi, ma non ancora notificati	2 100	1 500
Fluttuazioni dei sinistri	0	0
Adeguamenti e risanamenti delle tariffe	0	0
Totale variazione accantonamenti	-17 550	-4 800
Assegnazione al fondo delle eccedenze	50 000	5 000
Risultato del conto di esercizio	25 385	22 626
Totale prestazioni a favore degli assicurati	130 370	100 423
Quota di ripartizione	83,7%	81,6%

Ricapitolazione del risultato di esercizio

in migliaia di CHF 2015			
Risultato lordo nei processi	Soggetto a quota minima	Non soggetto a quota minima	Totale
Processo di risparmio	60 007	13 183	73 190
Processo di rischio	68 161	16 369	84 530
Processo dei costi	-4 758	-6 726	-11 484
Risultato di esercizio, lordo	123 410	22 826	146 236

in migliaia di CHF 2015			
Sintesi	Soggetto a quota minima	Non soggetto a quota minima	Totale
Entrate, lordo	577 706	123 049	700 755
Prestazioni a favore degli assicurati			
Totale oneri	454 296	100 223	554 519
Variazione degli accantonamenti tecnici	80 000	-4 800	75 200
Assegnazione al fondo delle eccedenze	15 000	5 000	20 000
Totale prestazioni a favore degli assicurati	549 296	100 423	649 719
Quota di ripartizione	95,1%	81,6%	92,7%
Risultato di esercizio	28 410	22 626	51 036
Quota sul ricavo complessivo (entrate, lordo)	4,9%	18,4%	7,3%

Spiegazione dei processi assicurativi

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

Il **processo di rischio** comprende il pagamento e la liquidazione delle prestazioni di decesso e d'invalidità (sotto forma di pagamenti di capitale e di rendite) nonché la liquidazione delle

aspettative legate alle rendite di vecchiaia in corso e alle rendite per superstiti che ne risultano. In questo processo, i premi di rischio percepiti vengono contrapposti agli oneri per le prestazioni assicurative, in particolare la costituzione della riserva matematica di nuove rendite d'invalidità e per superstiti. Gli oneri per l'elaborazione delle prestazioni sono attribuiti per lo più in base al processo di rischio.

Il **processo dei costi** comprende gli oneri per la gestione e la vendita delle assicurazioni nell'ambito della previdenza professionale. In questo processo, i premi di costo percepiti vengono contrapposti alle spese amministrative effettive.

Fondo delle 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 fi-

nanziari soltanto se il risultato del conto di esercizio lo consente. Nell'anno seguente, le quote di eccedenze vengono prelevate dal fondo e assegnate ai contraenti.

	2014	in migliaia di CHF 2015
Fondo delle eccedenze		
Stato fine anno precedente	128 589	130 956
Assegnazione dal conto di esercizio	70 000	20 000
Importo distribuito agli istituti di previdenza	-67 633	-55 213
Stato fine dell'esercizio	130 956	95 743

Fondo di rincarò

Il fondo di rincarò è un accantonamento tecnico-attuariale, volto a finanziare i futuri adeguamenti all'andamento dei prezzi secondo quanto previsto dalla legge per le rendite d'invalidità e per quelle per superstiti attualmente in corso e derivanti dalla previdenza professionale obbligatoria.

Le detrazioni dichiarate per il 2015 dal fondo di rincarò riguardano il finanziamento dei diritti vitalizi al rincarò delle persone con incapacità di guadagno che percepiscono una rendita di vecchiaia dal 2015.

Al 1° gennaio 2015 non è stato effettuato alcun adeguamento delle rendite, in quanto gli indici dei prezzi da prendere in considerazione relativi agli anni precedenti erano superiori all'indice attuale determinante dei prezzi al consumo.

	2014	in migliaia di CHF 2015
Fondo di rincarò		
Stato fine anno precedente	240 346	244 960
Ricavi		
Premi di rincarò percepiti (quota di rischio e quota di costo) ¹⁾	4 108	5 258
Interesse tariffario	1 202	613
Totale ricavi	5 310	5 871
Oneri		
Oneri per aumenti delle rendite di rischio dovuti al rincarò	-696	-201
Prelievo per costi ¹⁾		-1 052
Totale oneri	-696	-1 253
Stato fine dell'esercizio	244 960	249 578

¹⁾ Nel 2015, la pubblicazione è stata ampliata al fondo per il rincarò. Ora i premi di rincarò percepiti (ovvero inclusa la quota di costo) vengono indicati al lordo e i costi vengono riportati separatamente. Nel 2014, i premi di rincarò sono stati pubblicati al netto (ovvero senza quota di costo).

Ulteriori cifre indicative

Parametri utilizzati	2014		2015	
	Regime obbligatorio	Regime sovra-obbligatorio	Regime obbligatorio	Regime sovra-obbligatorio
Aliquota di conversione in rendita per uomini all'età termine di 65 anni	6,80%	5,835%	6,80%	5,835%
Aliquota di conversione in rendita per donne all'età termine di 64 anni	6,80%	5,574%	6,80%	5,574%
Tasso d'interesse garantito per la remunerazione degli averi di vecchiaia	1,75%	1,50%	1,75%	1,50%
Remunerazione supplementare da eccedenza (al 1° gennaio dell'anno successivo)	0,00%	0,75%	0,00%	0,25%
Tasso d'interesse complessivo medio ¹⁾ degli averi di vecchiaia		1,95%		1,75%

	2014	2015
Numero di persone assicurate alla fine dell'esercizio contabile		
Numero di persone assicurate attive	153 034	156 879
Numero di beneficiari di rendita	19 823	20 236
Numero di polizze di libero passaggio	25 074	24 266
Totale persone assicurate	197 931	201 381

	2014	in migliaia di CHF 2015
Suddivisione dei premi di costo in base ai fattori di costo		
Premi di costo persone assicurate attive, assoluto	66 838	65 636
Pro capite in CHF	437	418
Premi di costo polizze di libero passaggio, assoluto	1 261	1 181
Per polizza in CHF	50	49
Altri premi di costo	1 459	1 535
Totale premi di costo	69 558	68 352

Suddivisione dei costi di gestione in base ai centri di costo		
Costi di stipula	13 955	16 590
Provvigioni a broker/intermediari	10 982	12 837
Provvigioni al proprio servizio esterno	2 933	3 676
Altri costi di stipula	40	77
Oneri per l'evasione delle prestazioni	13 465	13 331
Costi per marketing e pubblicità	3 486	3 364
Altri costi per amministrazione generale	58 360	58 205
Componente di riassicurazione sui costi di gestione	-3 282	-187
Totale costi di gestione, netto	85 984	91 303

Suddivisione dei costi di gestione in base ai fattori di costo		
Costi di gestione persone assicurate attive, assoluto	74 684	79 553
Pro capite in CHF	488	507
Costi di gestione beneficiari di rendita, assoluto	8 900	9 350
Pro capite in CHF	449	462
Costi di gestione polizze di libero passaggio, assoluto	2 400	2 400
Pro capite in CHF	96	99
Costi di gestione altri fattori di costo	0	0
Totale costi di gestione, netto	85 984	91 303

¹⁾ Media del rapporto di avere di vecchiaia regime obbligatorio/regime sovraobbligatorio: 60:40

La vostra sicurezza ci sta a cuore.
www.baloise.ch

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

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