

Conto d'esercizio previdenza professionale

2018



Indice

Il conto d'esercizio in sintesi	3
La Basilese si presenta come assicurazione completa	4
Conto economico	5
Bilancio	7
Il portafoglio investimenti della previdenza professionale in dettaglio	9
Investimenti di capitale: solido risultato in un contesto di volatilità dei mercati azionari	9
Spiegazione dei processi aziendali e attestato sull'osservanza della quota minima	10
Comparto soggetto alla quota minima	11
Comparto non soggetto alla quota minima	12
Posizioni di bilancio attuariali e altre cifre indicative	13
Fondo delle eccedenze	13
Redditi da capitale netti	13
Investimenti di capitale e riserve latenti	13
Valore di mercato degli investimenti di capitale	13
Rendimento sui valori contabili e performance sui valori di mercato	14
Tassi di interesse e aliquote di conversione	14
Numero persone assicurate	14
Premi di costo	14
Costi di gestione	15
Spese di amministrazione del patrimonio	15

Il conto d'esercizio in sintesi

Risultato del conto di esercizio

49,9 mln. CHF

Investimenti di capitale

20,3 mrd. CHF

156 682

persone assicurate attive

Rendimento degli investimenti
sui valori contabili (netto) dell'

1,96 %

70 mln. CHF

assegnazione complessiva
al fondo delle eccedenze

Quota di distribuzione del

92,4 %

Oltre

15 000

aziende

2,3 mrd. CHF
di ricavi da premi

La Basilese si presenta come assicurazione completa

Andiamo avanti! Oltre 15 000 aziende ci affidano gli averi di previdenza dei loro 160 000 collaboratori. I nostri clienti desiderano affidare la previdenza alle mani sicure della Basilese e una gran parte di questi vuole anche assicurare tutti i rischi presso la nostra assicurazione. L'assicurazione completa resta quindi un prodotto molto apprezzato che la Basilese offre ai clienti oggi e continuerà a farlo in futuro.

Thomas Schöb, come è stato a suo avviso lo scorso anno in termini di previdenza professionale?

È stato un anno movimentato! Due concorrenti hanno effettuato un riposizionamento strategico: uno ha abbandonato l'assicurazione completa e l'altro ha sospeso la sua offerta semiautonomia. Ciò ha comportato da un lato movimentazione e anche incertezza sul mercato, dall'altro ha mostrato che le sfide del 2° pilastro possono essere affrontate in diversi modi.

Che cosa significa questo per la Basilese?

Noi continuiamo a offrire ai nostri clienti la soluzione migliore per le loro esigenze, ovvero lasciamo scegliere a loro quali rischi vogliono assumersi. Il nostro compito per i prossimi anni sarà quello di mantenere la sostenibilità futura della nostra gamma di soluzioni. Al momento questa sfida è sicuramente maggiore nell'assicurazione completa. Perciò siamo stati più restrittivi nell'accettazione di nuovi clienti rispetto agli anni passati. Ma, come già detto, da noi è il cliente a scegliere: sia che preferisca il modello di assicurazione completa che la semiautonomia, noi offriamo entrambi i prodotti con la consueta elevata qualità!

Che cosa può aspettarsi il cliente dalla Basilese Assicurazioni nei prossimi anni?

Ci adoperiamo affinché i nostri clienti possano eseguire la previdenza professionale per i loro 160 000 collaboratori nel modo più semplice possibile attraverso le nostre fondazioni collettive. Questo comporta processi semplici, una comunicazione trasparente e un'efficace assistenza in caso di domande sulla previdenza professionale, ma naturalmente anche molto altro. Il cliente resta al centro della nostra attenzione.

Patric-Olivier Zbinden, ritiene che il 2018 sia stato un anno soddisfacente?

Abbiamo registrato un solido risultato di 49,9 mln. CHF. Al contempo il 92,4 per cento dell'importo complessivo va a beneficio degli assicurati sotto forma di remunerazione dell'aver di vecchiaia e consolidamento degli accantonamenti. Abbiamo una solida base e siamo ben attrezzati per il futuro. Il cliente partecipa al risultato con una remunerazione dell'aver di vecchiaia complessiva dell'1 per cento.

In questo difficile anno d'investimento la solida rendita pari a circa il 2 per cento al netto delle spese di gestione degli investimenti dimostra che sappiamo fare il nostro mestiere. In sostanza dal nostro punto di vista abbiamo raggiunto un risultato solido in un contesto estremamente impegnativo.

Come valuta la situazione politica?

A causa delle condizioni quadro normative attualmente in vigore, continua a verificarsi una redistribuzione dai lavoratori attivi verso i beneficiari di rendita. Solo nel 2018 abbiamo dovuto costituire riserve pari a oltre 150 mln. CHF, ciò corrisponde a circa 1000 CHF per persona assicurata. Questo non era l'obiettivo della struttura di base del 2° pilastro e non lo è nemmeno oggi. È necessario tornare a consolidare la sostenibilità futura e quindi l'accettazione della previdenza professionale in Svizzera. La politica ci sta lavorando ma trovare una soluzione proprio nel contesto del rifiuto della riforma Previdenza per la vecchiaia 2020 è chiaramente impegnativo.

La Basilese offre anche soluzioni semiautonome. Come *Perspectiva* che tra poco compie 5 anni. È soddisfatto dello sviluppo?

Continua il successo della fondazione collettiva semiautonomia *Perspectiva*. La sua è una crescita forte e chiaramente al di sopra del mercato. Le oltre 1700 affiliazioni attuali e un volume di investimento di oltre 600 mln. CHF dimostrano chiaramente che anche le soluzioni di previdenza semiautonome sono interessanti per le aziende più piccole.



Patric Olivier Zbinden

Responsabile Management dei prodotti Clienti aziendali
Membro del comitato di direzione

Thomas Schöb

Responsabile Management dei prodotti Vita collettiva
Membro della direzione

Conto economico

	2018	2017	Δ assoluto	Δ in %
Ricavi	2 699 742	2 889 759	-190 017	-7%
Premi lordi contabilizzati	2 331 736	2 500 218	-168 483	-7%
Premi di risparmio	2 045 559	2 205 004	-159 445	-7%
Accrediti di vecchiaia	877 099	889 400	-12 300	-1%
Depositi individuali dopo l'entrata in servizio, acquisto, PPA o divorzio	1 016 831	954 627	62 203	7%
Averi di vecchiaia apportati in caso di acquisizioni di contratti	67 337	274 504	-207 167	-75%
Depositi per rendite di vecchiaia e per superstiti	28 345	34 872	-6 526	-19%
Depositi per rendite per invalidi e per figli di invalidi	8 532	8 902	-370	-4%
Depositi per polizze di libero passaggio	47 414	42 699	4 715	11%
Premi di rischio	222 399	228 384	-5 984	-3%
Premi di costo	63 778	66 831	-3 053	-5%
Redditi da capitale netti	366 448	385 616	-19 168	-5%
Redditi da capitale lordi	469 626	422 436	47 190	11%
Liquidità	-1 262	-970	-292	30%
Obbligazioni	184 454	204 554	-20 101	-10%
Immobili	125 247	119 780	5 466	5%
Ipoteche	41 630	43 989	-2 359	-5%
Restanti investimenti di capitale	119 557	55 081	64 476	117%
Risultato da alienazioni	124 895	100 083	24 812	25%
Saldo da rivalutazioni e ammortamenti	-88 857	-31 167	-57 690	185%
Risultato valutario	-68 013	-44 431	-23 582	53%
Oneri per interessi	21	542	-520	-96%
Spese di amministrazione del patrimonio	-71 224	-61 846	-9 378	15%
Altri ricavi	2 505	1 586	919	58%
Risultato riassicurazione	-947	2 339	-3 286	-140%



in migliaia di CHF

	2018	2017	Δ assoluto	Δ in %
Oneri	2 699 742	2 889 759	-190 017	-7%
Prestazioni assicurative	2 360 268	2 411 660	-51 392	-2%
Prestazioni per vecchiaia	441 154	423 893	17 262	4%
Prestazioni di rendita	207 476	197 093	10 383	5%
Prestazioni in capitale	233 678	226 800	6 879	3%
Prestazioni per decesso e invalidità	172 952	160 511	12 441	8%
Prestazioni di rendita	127 035	126 359	676	1%
Prestazioni in capitale	45 918	34 153	11 765	34%
Prestazioni in capitale individuali (PLP, PPA, divorzio, polizze di libero passaggio)	1 159 807	1 147 582	12 226	1%
Valori di riscatto da scioglimento di contratti	571 274	664 479	-93 205	-14%
Oneri per l'evasione delle prestazioni	15 080	15 195	-115	-1%
Variazione delle riserve tecniche	143 048	270 177	-127 129	-47%
Avere di vecchiaia	-137 761	52 124	-189 885	-364%
Accantonamento per future perdite provocate dall'aliquota di conversione	33 700	-110 200	143 900	-131%
Riserva matematica per rendite di vecchiaia e per superstiti in corso	168 932	192 415	-23 483	-12%
Riserva matematica per rendite per invalidi e per figli di invalidi in corso	7 386	-2 741	10 128	-369%
Riserva matematica per polizze di libero passaggio	602	-9 104	9 706	-107%
Riserva matematica per altre coperture	12 860	14 932	-2 072	-14%
Conferimenti di capitale di copertura per riserve matematiche per rendite e polizze di libero passaggio	99 500	120 700	-21 200	-18%
Accantonamento per casi assicurati verificatisi ma non ancora liquidati (RBNS e IBNR)	-47 700	18 100	-65 800	-364%
Accantonamenti per fluttuazione di valore e interessi garantiti	68 800	76 700	-7 900	-10%
Accantonamenti per rincar ¹	-99 250	349	-99 599	-28554%
Altre riserve tecniche	35 979	-83 098	119 077	-143%
Attribuzione al fondo delle eccedenze	70 000	65 000	5 000	8%
Modifica riporti dei premi	0	0	0	
Spese amministrative e di stipula	73 212	77 158	-3 945	-5%
Altre spese	3 355	7 478	-4 123	-55%
Risultato di esercizio	49 858	58 286	-8 428	-14%

¹ Nel 2018 è stato possibile sciogliere una parte degli accantonamenti per il rischio di rincar. Il 100 per cento del ricavato è confluito a beneficio degli assicurati, nei conferimenti per le perdite provocate dall'aliquota di conversione e longevità così come nel fondo delle eccedenze.

Bilancio

Nel bilancio è indicata l'origine del capitale negli attivi e l'utilizzo di tale capitale nei passivi.

	2018	2017	in migliaia di CHF	
			Δ assoluto	Δ in %
Attivi	18 826 140	19 059 088	-232 948	-1%
Investimenti di capitale	18 604 081	18 720 409	-116 328	-1%
Liquidità	468 925	368 278	100 647	27%
Obbligazioni	10 437 660	10 548 359	-110 699	-1%
CHF	6 955 085	6 992 191	-37 106	-1%
Valuta estera	3 482 575	3 556 168	-73 593	-2%
Immobili	2 820 138	2 755 862	64 276	2%
Ipoteche	2 599 035	2 585 013	14 021	1%
Azioni e partecipazioni	453 310	797 638	-344 328	-43%
Investimenti di capitale alternativi	237 200	222 311	14 889	7%
Quote di fondi comuni di investimento	101 019	86 647	14 372	17%
Averi netti da strumenti finanziari derivati	72 814	956	71 858	7513%
Restanti investimenti di capitale	1 413 980	1 355 345	58 635	4%
Obblighi da strumenti finanziari derivati	1 171	26 851	-25 680	-96%
Altri attivi	209 946	297 379	-87 433	-29%
Riassicurazione passiva	10 942	14 449	-3 507	-24%

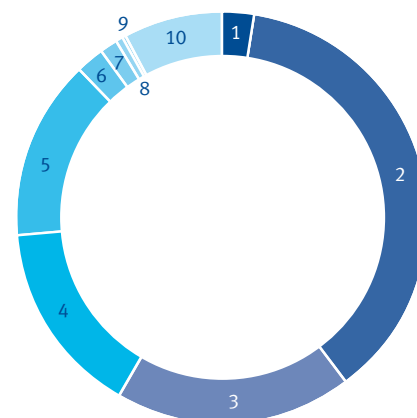


	in migliaia di CHF			
	2018	2017	Δ assoluto	Δ in %
Passivi	18 826 140	19 059 088	-232 948	-1%
Riserve tecniche	17 756 072	17 613 024	143 048	1%
Avere di vecchiaia	11 203 792	11 341 553	-137 761	-1%
Regime obbligatorio	5 939 143	6 056 696	-117 552	-2%
Regime sovraobbligatorio	5 264 648	5 284 857	-20 209	-0%
Accantonamento per future perdite provocate dall'aliquota di conversione delle rendite	359 000	325 300	33 700	10%
Regime obbligatorio	317 500	299 404	18 096	6%
Regime sovraobbligatorio	41 500	25 896	15 604	60%
Riserva matematica per rendite di vecchiaia e per superstiti in corso	2 830 945	2 662 014	168 932	6%
Regime obbligatorio	1 375 661	1 275 322	100 339	8%
Regime sovraobbligatorio	1 455 285	1 386 692	68 593	5%
Riserva matematica per rendite per invalidi e per figli di invalidi in corso	730 010	722 624	7 386	1%
Regime obbligatorio	427 072	427 263	-191	-0%
Regime sovraobbligatorio	302 938	295 361	7 577	3%
Riserva matematica per polizze di libero passaggio	373 619	353 017	20 602	6%
Riserva matematica per altre coperture	389 129	376 269	12 860	3%
Conferimenti per riserve matematiche per le rendite	842 700	743 200	99 500	13%
Accantonamento per casi assicurati verificatisi ma non ancora liquidati (RBNS e IBNR)	447 700	495 400	-47 700	-10%
Accantonamenti per interessi garantiti, fluttuazioni di sinistri e di valori	60 000	37 000	23 000	62%
Altre riserve tecniche	364 602	302 823	61 779	20%
Accantonamenti per rincari	154 574	253 825	-99 250	-39%
Aggiornato a inizio anno	253 825	253 476	349	0%
Premi di rincarato lordi	1 617	1 837	-220	-12%
Costi	-1 078	-1 225	147	-12%
Oneri per aumenti delle rendite di rischio dovuti al rincarato	-189	-264	74	-28%
Scioglimento a favore di conferimenti ai sensi dell'art. 149 cpv. 1 lett. a ²	-49 600	0	-49 600	
Scioglimento a favore del fondo delle eccedenze ²	-50 000	0	-50 000	
Costituzione di ulteriori accantonamenti per rincari	0	0	0	
Fondo delle eccedenze	153 967	122 041	31 926	26%
Aggiornato a inizio anno	122 041	105 035	17 006	16%
Distribuzione a istituti di previdenza (assegnazione delle eccedenze)	-38 074	-47 994	9 919	-21%
Partecipazione alle eccedenze anno in corso (assegnazione delle eccedenze)	70 000	65 000	5 000	8%
Prelievo per copertura del disavanzo operativo	0	0	0	
Correzione di valorizzazione	0	0	0	
Riporti dei premi	0	0	0	
Eccedenze accreditate	18 746	20 184	-1 438	-7%
Altri passivi	897 355	1 303 838	-406 483	-31%

² Nel 2018 è stato possibile sciogliere una parte degli accantonamenti per il rischio di rincarato. Il 100 per cento del ricavato è confluito a beneficio degli assicurati, nei conferimenti per le perdite provocate dall'aliquota di conversione e longevità così come nel fondo delle eccedenze.

Il portafoglio investimenti della previdenza professionale in dettaglio

			in migliaia di CHF	
	2018	2017	2018	2017
Investimenti di capitale	18 604 081	18 720 409	100.0%	100.0%
1. Liquidità	468 925	368 278	2.5%	2.0%
2. Obbligazioni in CHF	6 955 085	6 992 191	37.4%	37.4%
3. Obbligazioni in valute estere	3 482 575	3 556 168	18.7%	19.0%
4. Immobili	2 820 138	2 755 862	15.2%	14.7%
5. Ipoteche	2 599 035	2 585 013	14.0%	13.8%
6. Azioni e partecipazioni	453 310	797 638	2.4%	4.3%
7. Investimenti di capitale alternativi	237 200	222 311	1.3%	1.2%
8. Quote di fondi comuni di investimento	101 019	86 647	0.5%	0.5%
9. Averi netti da strumenti finanziari derivati	72 814	956	0.4%	0.0%
10. Restanti investimenti di capitale	1 413 980	1 355 345	7.6%	7.2%



Investimenti di capitale: solido risultato in un contesto di volatilità dei mercati azionari

Il 2018 è stato un anno all'insegna della volatilità dei mercati. Già a febbraio i mercati azionari hanno registrato una netta correzione causata dal crescente timore di inflazione negli Stati Uniti. Le elezioni in Italia, la Brexit e i conflitti commerciali tra gli Stati Uniti e la Cina hanno portato a una ricorrente situazione di incertezza sui mercati. Dopo il 2017, un anno caratterizzato dalla ripresa congiunturale sincronica, nel 2018 l'economia mondiale ha subito un rallentamento e ha registrato impulsi di crescita divergenti. Verso la fine dell'anno questa situazione era chiaramente percettibile attraverso la forte correzione dei mercati azionari. Nel 2018 lo Swiss Market Index ha registrato un calo superiore al 10 per cento.

La situazione generale caratterizzata ancora da tassi bassi fa sì che il reinvestimento di obbligazioni in franchi svizzeri venute a scadenza risulti interessante solo in parte. Si è fatto il più possibile per evitare un reinvestimento ed è stato reinvestito in obbligazioni in euro che offrono un rendimento più interessante tenendo conto anche della copertura del rischio di cambio. È stato portato avanti lo sviluppo di immobili e di ipoteche al fine di stabilizzare i ricavi costanti. A causa del rallentamento della crescita globale e in previsione di condizioni di mercati volatili, a metà novembre è stato ridotto circa il 40 per cento dell'esposizione azionaria.

In questa situazione di mercato più volatile è stato raggiunto un solido rendimento sui valori contabili dell'1,96 per cento (netto), lievemente inferiore a quello dell'anno precedente (2,09 per cento). L'effetto positivo dell'alienazione di una parte degli immobili ha portato a utili realizzati pari a circa 46 mln. CHF che hanno più che compensato l'effetto della realizzazione delle azioni nettamente inferiore causata dalla deludente performance del mercato nel 2018. La forte correzione dei mercati azionari alla fine dell'anno ha comportato il netto aumento delle rettifiche di valore rispetto all'anno precedente.

La performance sui valori di mercato è pari allo 0,54 per cento ed è quindi inferiore al rendimento degli investimenti sui valori contabili, dato questo riconducibile alla riduzione delle riserve di valutazione che è strettamente legata allo sviluppo dello spread e del mercato azionario.

Spiegazione dei processi aziendali e attestato sull'osservanza della quota minima

Il settore della previdenza professionale può essere suddiviso in tre processi.

Il **processo di risparmio** comprende l'accumulazione dell'ave-
re di vecchiaia, la conversione di questo in rendite e la liqui-
dazione delle rispettive rendite di vecchiaia. In questo pro-
cesso, 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 pensio-
nati attualmente in corso. Le spese di gestione del patrimonio
sono specificate sotto gli investimenti di capitale.

Il **processo di rischio** comprende il pagamento e la liquida-
zione 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 super-
stiti. Gli oneri per l'evasione 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 pro-
fessionale. In questo processo, i premi di costo percepiti ven-
gono contrapposti alle spese amministrative effettive.

	in migliaia di CHF			
	2018	2017	Δ assoluto	Δ in %
Totale componenti dei ricavi	652 625	680 830	-28 205	-4 %
Processo di risparmio (reddito da investimenti in capitale)	366 448	385 616	-19 168	-5 %
Processo di rischio (premi di rischio)	222 399	228 384	-5 984	-3 %
Processo dei costi (premi di costo)	63 778	66 831	-3 053	-5 %
Totale oneri	-429 767	-475 345	45 577	-10 %
Processo di risparmio (principalmente interesse tecnico)	-254 475	-260 124	5 650	-2 %
Processo di rischio (principalmente prestazioni di decesso e invalidità)	-105 893	-135 816	29 922	-22 %
Processo dei costi (principalmente spese amministrative)	-69 399	-79 404	10 005	-13 %
Risultato del conto di esercizio, lordo	222 858	205 486	17 372	8 %
Costituzione (-) e scioglimento (+) di riserve tecniche	-103 000	-82 200	-20 800	25 %
Nel processo di risparmio	-155 400	-87 200	-68 200	78 %
Rischio di longevità	-102 500	-120 700	18 200	-15 %
Lacune di copertura in caso di conversione in rendita	-33 700	110 200	-143 900	-131 %
Interessi garantiti	-68 800	-76 700	7 900	-10 %
Scioglimento accantonamenti per rincarare a favore di conferimenti	49 600	0	49 600	
Fluttuazioni di valore degli investimenti di capitale	0	0	0	
Nel processo di rischio	2 400	5 000	-2 600	-52 %
Casi assicurati notificati ma non ancora liquidati	0	0	0	
Casi assicurati verificatisi ma non ancora notificati	2 400	5 000	-2 600	-52 %
Fluttuazioni dei sinistri	0	0	0	
Adeguamenti e risanamenti delle tariffe	0	0	0	
Scioglimento accantonamenti per rincarare a favore di conferimenti	0	0	0	
Costituzione di ulteriori accantonamenti per rincarare	0	0	0	
Scioglimento accantonamenti per rincarare a favore del fondo delle eccedenze	50 000	0	50 000	
Oneri per assunzione di capitale di rischio supplementare	0	0	0	
Assegnazione al fondo delle eccedenze	-70 000	-65 000	-5 000	8 %
Risultato del conto di esercizio	49 858	58 286	-8 428	-14 %
Quota di distribuzione	92.4 %	91.4 %		

Comparto soggetto alla quota minima

In merito alla quota minima, il legislatore stabilisce che almeno il 90 per cento 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 ri-

cavi 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 può essere inferiore al 90 per cento.

	in migliaia di CHF			
	2018	2017	Δ assoluto	Δ in %
Totale componenti dei ricavi	525 188	552 459	-27 271	-5 %
Processo di risparmio (reddito da investimenti in capitale)	306 849	323 439	-16 591	-5 %
Processo di rischio (premi di rischio)	162 561	169 365	-6 804	-4 %
Processo dei costi (premi di costo)	55 779	59 655	-3 876	-6 %
Totale oneri	-332 179	-384 913	52 734	-14 %
Processo di risparmio (principalmente interesse tecnico)	-208 811	-217 471	8 660	-4 %
Processo di rischio (principalmente prestazioni di decesso e invalidità)	-66 120	-103 346	37 226	-36 %
Processo dei costi (principalmente spese amministrative)	-57 248	-64 096	6 848	-11 %
Risultato del conto di esercizio, lordo	193 009	167 546	25 463	15 %
Costituzione (-) e scioglimento (+) di riserve tecniche	-116 300	-90 700	-25 600	28 %
Nel processo di risparmio	-141 100	-93 500	-47 600	51 %
Rischio di longevità	-91 100	-115 500	24 400	-21 %
Lacune di copertura in caso di conversione in rendita	-28 800	98 600	-127 400	-129 %
Interessi garantiti	-44 700	-76 600	31 900	-42 %
Scioglimento accantonamenti per rincari a favore di conferimenti	23 500	0	23 500	
Fluttuazioni di valore degli investimenti di capitale	0	0	0	
Nel processo di rischio	4 800	2 800	2 000	71 %
Casi assicurati notificati ma non ancora liquidati	0	0	0	
Casi assicurati verificatisi ma non ancora notificati	4 800	2 800	2 000	71 %
Fluttuazioni dei sinistri	0	0	0	
Adeguamenti e risanamenti delle tariffe	0	0	0	
Scioglimento accantonamenti per rincari a favore di conferimenti	0	0	0	
Costituzione di ulteriori accantonamenti per rincari	0	0	0	
Scioglimento accantonamenti per rincari a favore del fondo delle eccedenze	20 000	0	20 000	
Oneri per assunzione di capitale di rischio supplementare	0	0	0	
Assegnazione al fondo delle eccedenze	-40 000	-40 000	0	-0 %
Risultato del conto di esercizio	36 709	36 846	-137	-0 %
Quota di distribuzione	93.0 %	93.3 %		
Quota minima	90 %	90 %		

Comparto non soggetto alla quota minima

Non sono soggetti alla quota minima (no QM) 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 semiautonome e contratti nell'ambito di programmi assicurativi internazionali.

	in migliaia di CHF			
	2018	2017	Δ assoluto	Δ in %
Totale componenti dei ricavi	127 437	128 371	-934	-1%
Processo di risparmio (reddito da investimenti in capitale)	59 600	62 177	-2 577	-4%
Processo di rischio (premi di rischio)	59 839	59 018	820	1%
Processo dei costi (premi di costo)	7 999	7 176	823	11%
Totale oneri	-97 588	-90 431	-7 157	8%
Processo di risparmio (principalmente interesse tecnico)	-45 664	-42 654	-3 010	7%
Processo di rischio (principalmente prestazioni di decesso e invalidità)	-39 773	-32 469	-7 304	22%
Processo dei costi (principalmente spese amministrative)	-12 151	-15 308	3 157	-21%
Risultato del conto di esercizio, lordo	29 849	37 940	-8 091	-21%
Costituzione (-) e scioglimento (+) di riserve tecniche	13 300	8 500	4 800	56%
Nel processo di risparmio	-14 300	6 300	-20 600	-327%
Rischio di longevità	-11 400	-5 200	-6 200	119%
Lacune di copertura in caso di conversione in rendita	-4 900	11 600	-16 500	-142%
Interessi garantiti	-24 100	-100	-24 000	24000%
Scioglimento accantonamenti per rincarì a favore di conferimenti	26 100	0	26 100	
Fluttuazioni di valore degli investimenti di capitale	0	0	0	
Nel processo di rischio	-2 400	2 200	-4 600	-209%
Casi assicurati notificati ma non ancora liquidati	0	0	0	
Casi assicurati verificatisi ma non ancora notificati	-2 400	2 200	-4 600	-209%
Fluttuazioni dei sinistri	0	0	0	
Adeguamenti e risanamenti delle tariffe	0	0	0	
Scioglimento accantonamenti per rincarì a favore di conferimenti	0	0	0	
Costituzione di ulteriori accantonamenti per rincarì	0	0	0	
Scioglimento accantonamenti per rincarì a favore del fondo delle eccedenze	30 000	0	30 000	
Oneri per assunzione di capitale di rischio supplementare			0	
Assegnazione al fondo delle eccedenze	-30 000	-25 000	-5 000	20%
Risultato del conto di esercizio	13 149	21 440	-8 291	-39%
Quota di distribuzione	89.7%	83.3%		

Posizioni di bilancio attuariali e altre cifre indicative

Fondo delle eccedenze

Il fondo delle eccedenze è una posizione di bilancio 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. Nell'anno seguente, le quote di eccedenze vengono prelevate dal fondo e assegnate ai contraenti.

	2018	2017	Δ assoluto	Δ in %
in migliaia di CHF				
Fondo delle eccedenze	153 967	122 042	31 926	26 %
Parte vincolata	49 500	39 700	9 800	25 %
Parte libera	104 467	82 342	22 126	27 %
	2018	2017	Δ assoluto	Δ in %
Fondo delle eccedenze comparto soggetto alla quota minima	61 811	41 472	20 339	49 %
Fondo delle eccedenze comparto non soggetto alla quota minima	92 156	80 570	11 586	14 %

Redditi da capitale netti

	2018	2017	Δ assoluto	Δ in %
Redditi da capitale netti	366 448	385 616	-19 168	-5 %
Redditi da capitale lordi	437 672	447 462	-9 789	-2 %
Spese di amministrazione del patrimonio	-71 224	-61 846	-9 378	15 %

Investimenti di capitale e riserve latenti

	2018	2017	Δ assoluto	Δ in %
Valore contabile degli investimenti di capitale	18 604 081	18 720 410	-116 328	-1 %
Valore di mercato degli investimenti di capitale	20 250 503	20 622 149	-371 646	-2 %
Riserve latenti	1 646 422	1 901 739	-255 317	-13 %

Valore di mercato degli investimenti di capitale

	2018	2017	Δ assoluto	Δ in %
Valore di mercato degli investimenti di capitale	20 250 503	20 622 148	-371 645	-2 %
Investimenti diretti	19 322 209	19 707 996	-385 787	-2 %
Investimenti collettivi di capitale a uno e a più livelli	928 294	914 152	14 142	2 %
Investimenti di capitale non trasparenti in termini di costi	0	0	0	

	2018	2017	Δ assoluto	Δ in %
Valore di mercato degli investimenti di capitale (quota)	100.0 %	100.0 %	0.00	0 %
Investimenti diretti	95.4 %	95.6 %	-0.00	-0 %
Investimenti collettivi di capitale a uno e a più livelli	4.6 %	4.4 %	0.00	3 %
Investimenti di capitale non trasparenti in termini di costi	0.0 %	0.0 %	0.00	

Rendimento sui valori contabili e performance sui valori di mercato

in migliaia di CHF

	2018	2017	Δ assoluto	Δ in %
Rendimento sui valori contabili, netto	1.96 %	2.09 %	-0.12 %	-6 %
Performance sui valori di mercato, netta	0.54 %	1.73 %	-1.19 %	-69 %
Rendimento sui valori contabili, lordo	2.35 %	2.42 %	-0.08 %	-3 %
Performance sui valori di mercato, lorda	0.89 %	2.03 %	-1.14 %	-56 %

Tassi di interesse e aliquote di conversione

	2018	2017	Δ assoluto	Δ in %
Tasso d'interesse tecnico per la valutazione degli obblighi di rendita	0.86 %	1.30 %	-0.44 %	-34 %
Tasso d'interesse per la remunerazione dell'avere di vecchiaia sovraobbligatorio	0.25 %	0.50 %	-0.25 %	-50 %
Aliquota di conversione in rendita in regime sovraobbligatorio per uomini in età termine 65 con assicurazione completa	5.12 %	5.36 %	-0.23 %	-4 %
Aliquota di conversione in rendita in regime sovraobbligatorio per donne in età termine 64 con assicurazione completa	4.98 %	5.21 %	-0.23 %	-4 %

Numero persone assicurate

	2018	2017	Δ assoluto	Δ in %
Numero persone assicurate al 31.12	202 047	197 330	4 717	2 %
Numero di persone assicurate attive	156 682	153 347	3 335	2 %
Numero di persone con assicurazione completa	120 440	126 970	-6 530	-5 %
Numero di altre persone assicurate attive	36 242	26 377	9 865	37 %
Numero di beneficiari di rendita	23 435	21 215	2 220	10 %
Numero di polizze di libero passaggio	21 930	22 768	-838	-4 %

Premi di costo

Premi di costo suddivisi in base ai fattori di costo	2018	2017	Δ assoluto	Δ in %
Totale premi di costo	63 778	66 831	-3 053	-5 %
Premi di costo persone assicurate attive	62 675	64 157	-1 482	-2 %
Premi di costo polizze di libero passaggio	1 102	1 144	-42	-4 %
Altri premi di costo	0	1 530	-1 530	-100 %

Premi di costo suddivisi in base ai fattori di costo (pro capite in CHF)	2018	2017	Δ assoluto	Δ in %
Totale premi di costo	316	339	-23	-7 %
Premi di costo persone assicurate attive	400	418	-18	-4 %
Premi di costo polizze di libero passaggio	50	50	0	0 %

Costi di gestione

In migliaia di CHF				
Costi di gestione suddivisi in base ai fattori di costo	2018	2017	Δ assoluto	Δ in %
Totale costi di gestione	83 629	91 017	-7 388	-8%
Costi di gestione persone assicurate attive	71 479	78 767	-7 288	-9%
Costi di gestione beneficiari di rendita	10 000	10 000	0	0%
Costi di gestione polizze di libero passaggio	2 150	2 250	-100	-4%
Costi di gestione suddivisi in base ai fattori di costo (pro capite in CHF)	2018	2017	Δ assoluto	Δ in %
Totale costi di gestione	414	461	-47	-10%
Costi di gestione persone assicurate attive	456	514	-57	-11%
Costi di gestione beneficiari di rendita	427	471	-45	-9%
Costi di gestione polizze di libero passaggio	98	99	-1	-1%
Costi di gestione suddivisi in base ai centri di costo	2018	2017	Δ assoluto	Δ in %
Totale costi di gestione	83 629	91 017	-7 388	-8%
Spese amministrative e di stipula	73 212	77 158	-3 945	-5%
Costi di stipula	12 884	17 240	-4 356	-25%
A broker e agenti	12 592	13 105	-513	-4%
Al proprio servizio esterno	269	4 092	-3 823	-93%
Altri	22	43	-20	-47%
Costi per marketing e pubblicità	3 672	3 697	-25	-1%
Costi per amministrazione generale	56 656	56 221	435	1%
Oneri per l'evasione delle prestazioni	15 080	15 195	-115	-1%
Componente di riassicurazione sui costi di gestione	-4 664	-1 336	-3 327	249%

Spese di amministrazione del patrimonio

	2018	2017	Δ assoluto	Δ in %
Spese di amministrazione del patrimonio (nette secondo il conto d'esercizio Basilese Assicurazioni)	71 224	61 846	9 378	15%
Spese di amministrazione del patrimonio (lorde secondo schema CAV)	104 517	92 114	12 403	13%
Spese TER	91 381	89 356	2 025	2%
Investimenti diretti	68 876	64 188	4 689	7%
Investimenti di capitale a uno e a più livelli (indici di costo)	22 505	25 168	-2 663	-11%
Spese TTC ³	12 494	2 109	10 385	493%
Spese SC	642	649	-7	-1%
Spese capitalizzate	-774	-1 279	505	-40%
Spese di mantenimento e manutenzione immobili	-32 519	-28 989	-3 530	12%

Spese TER: spese di amministrazione e gestione

Spese TTC: spese di transazione

Spese SC: spese non attribuibili a singoli investimenti

³ Le spese TTC più alte risultano dalle imposte sull'utile nell'ambito della vendita di immobili di reddito. Vedasi: investimenti di capitale: solido risultato in un contesto di volatilità dei mercati azionari.

Basilese Vita SA

Aeschengraben 21, casella postale

CH-4002 Basel

Servizio clientela 00800 24 800 800

servizioclientela@baloise.ch

www.baloise.ch