

Allianz 



CONTO D'ESERCIZIO

previdenza professionale 2024

Conto d'esercizio

Previdenza professionale 2024

Per l'assicurazione della previdenza professionale sul mercato svizzero è necessario tenere un conto d'esercizio annuale distinto che riporti il conto economico dell'azienda per questa attività. Tutti i dati si basano sul bilancio statutario

presentato all'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Il conto economico in sintesi

in mln. di CHF

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Ricavi				
Premi lordi contabilizzati	1'236.5	1'285.4	-48.8	-4%
Premi di risparmio	1'100.6	1'145.2	-44.6	-4%
Accrediti di vecchiaia	484.7	495.6	-10.9	-2%
Depositi individuali a seguito di entrata in servizio, riscatto, PPA o divorzio	521.4	553.7	-32.3	-6%
Averi di vecchiaia conferiti per contratti acquisiti	89.5	93.8	-4.3	-5%
Depositi per rendite di vecchiaia e per i superstiti	-	0.1	-0.1	-100%
Depositi per rendite d'invalidità e per figli di invalidi	3.0	1.4	1.6	116%
Depositi per polizze di libero passaggio	2.0	0.5	1.5	267%
Premi per la garanzia di conversione in rendita	-	-	-	
Premi di rischio	87.3	90.9	-3.6	-4%
Premi di costo	48.6	49.3	-0.6	-1%
Redditi da capitale netti	179.3	173.6	5.7	3%
Redditi da capitale lordi	200.0	202.5	-2.5	-1%
Ricavi da investimenti di capitale diretti	261.8	247.7	14.2	6%
Fondi liquidi	10.1	10.8	-0.7	-7%
Obbligazioni	152.6	146.5	6.1	4%
Immobili	69.4	63.7	5.7	9%
Ipoteche	17.7	18.5	-0.8	-4%
Altri investimenti di capitale	12.0	8.1	3.9	47%
Risultato da alienazioni	0.8	37.1	-36.4	-98%
Saldo rivalutazioni e svalutazioni	-2.2	-2.1	-0.1	5%
Risultato valutario	-57.5	-78.7	21.2	-27%
Costi per interessi	-2.9	-1.5	-1.4	97%
Costi della gestione patrimoniale	-20.7	-28.9	8.2	-28%
Altri ricavi	0.1	0.0	0.0	405%
Risultato delle riassicurazioni	1.0	-0.5	1.5	-291%
ricavo complessivo	1'416.8	1'458.4	-41.6	-3%
Costi				
Prestazioni assicurative	1'546.6	1'395.4	151.2	11%
Prestazioni di vecchiaia	343.5	324.8	18.7	6%
Prestazioni di rendita	139.7	137.4	2.3	2%
Quota	40.7%	42.3%		
Prestazioni in capitale	203.8	187.4	16.4	9%
Quota	59.3%	57.7%		
Prestazioni per decesso e invalidità	100.2	96.1	4.1	4%
Prestazioni di rendita	70.1	62.3	7.8	13%
Prestazioni in capitale	30.1	33.8	-3.7	-11%
Prestazioni in capitale individuali (prestazioni LP, PPA, divorzio, polizze LP)	717.2	682.4	34.7	5%
Valori di riscatto da contratti sciolti	376.3	283.6	92.8	33%
Costi per gestione sinistri	9.3	8.4	0.9	11%

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Variazione accantonamenti attuariali	-234.5	-36.2	-198.3	549%
Averi di vecchiaia	-220.4	-61.5	-158.9	258%
Accantonamenti per perdite future connesse all'aliquota di conversione	5.5	1.0	4.5	450%
Riserva matematica per rendite di vecchiaia e per superstiti in corso	30.0	39.1	-9.2	-23%
Riserva matematica per rendite di invalidità e per figli di invalidi in corso	7.6	-38.2	45.8	-120%
Riserva matematica per le polizze di libero passaggio	-29.1	-8.3	-20.8	252%
Riserva matematica per altre coperture	-0.2	-0.1	-0.1	83%
Potenziamento della r.m. per rendite di vecchiaia e polizze di libero passaggio	-4.5	4.0	-8.5	-213%
Accantonamenti per eventi assicurati già intervenuti e non ancora liquidati (RBNS e IBNR)	6.4	-8.0	14.4	-180%
Riserve per fluttuazioni di valore e interessi garantiti	-31.7	30.7	-62.4	-203%
Riserve per il rincaro	4.0	-	4.0	
Altre riserve attuariali	-2.0	5.1	-7.1	-139%
Attribuzione al fondo eccedenze	22.6	16.5	6.1	37%
Variazione riporto premi	-	-	-	
Costi amministrativi e di stipula	49.5	50.5	-1.0	-2%
Altri costi	1.1	0.9	0.3	33%
Risultato d'esercizio	31.5	31.4	0.1	0%
Onere complessivo	1'416.8	1'458.4	-41.6	-3%

Il bilancio in sintesi

in mln. di CHF

Attività	2024	2023	Δ abs	Δ %
Investimenti di capitale	11'425.4	11'424.7	0.7	0%
Fondi liquidi	235.1	555.4	-320.3	-58%
Obbligazioni	7'678.8	7'306.6	372.1	5%
CHF	5'756.9	5'403.2	353.7	7%
Valuta straniera	1'921.8	1'903.4	18.5	1%
Immobili	1'856.5	1'843.6	12.9	1%
Ipoteche	1'294.7	1'362.8	-68.1	-5%
Azioni e partecipazioni	-	-	-	-
Investimenti di capitale alternativi	-	-	-	-
Quote di fondi di investimento	-	-	-	-
Attività nette da investimenti in strumenti finanziari derivati	-7.2	11.4	-18.7	-164%
Altri investimenti di capitale	367.5	344.8	22.7	7%
Impegni da investimenti in strumenti finanziari derivati	54.1	60.8	-6.6	-11%
Altre attività	160.2	161.2	-1.0	-1%
Riassicurazione passiva	2.1	0.8	1.3	163%
Totale attività	11'641.8	11'647.4	-5.7	0%
Passività	2024	2023	Δ abs	Δ %
Riserve attuariali	10'134.7	10'369.1	-234.5	-2%
Averi di vecchiaia	5'653.2	5'873.6	-220.4	-4%
Componente obbligatoria	3'237.1	3'356.8	-119.7	-4%
Componente sovraobbligatoria	2'416.1	2'516.8	-100.7	-4%
Accantonamenti per perdite future connesse all'aliquota di conversione delle rendite	305.5	300.0	5.5	2%
Componente obbligatoria	277.5	273.0	4.5	2%
Componente sovraobbligatoria	28.0	27.0	1.0	4%
Riserva matematica per rendite di vecchiaia e per superstiti in corso	2'307.2	2'277.2	30.0	1%
Componente obbligatoria	1'443.6	1'430.6	12.9	1%
Componente sovraobbligatoria	863.6	846.6	17.0	2%
Riserva matematica per rendite di invalidità e per figli di invalidi in corso	611.9	604.3	7.6	1%
Componente obbligatoria	381.5	386.5	-5.0	-1%
Componente sovraobbligatoria	230.4	217.8	12.6	6%
Riserva matematica per le polizze di libero passaggio	438.4	467.5	-29.1	-6%
Riserva matematica per altre coperture	8.6	8.8	-0.2	-2%
Potenziamenti per rendite di vecchiaia e polizze di libero passaggio	457.5	471.5	-14.0	-3%
Accantonamenti per eventi assicurati già intervenuti e non ancora liquidati (RBNS e	91.6	85.3	6.4	7%
Accantonamenti per garanzie su interessi, oscillazioni nei sinistri e oscillazioni di valore	150.8	175.0	-24.2	-14%
Altre riserve attuariali	-0.0	-0.0	-	0%
Riserve per il rincarò	110.0	106.0	4.0	4%
Situazione a inizio anno	106.0	106.0	0.0	0%
Premi di rincarò lordi	0.8	0.8	-0.0	-1%
Oneri per costi	-0.6	-0.6	0.0	-1%
Costi per aumenti delle rendite di rischio dovuti al rincarò	-3.7	-0.6	-3.1	533%
Liquidazione a favore dei rinforzi ex art. 149 cpv. 1 lett. a	-	-	-	-
Liquidazione a favore del fondo eccedenze	-	-0.8	0.8	-100%
Costituzione di ulteriori riserve per il rincarò	7.4	1.1	6.3	598%
Fondo eccedenze	49.9	58.2	-8.3	-14%
Situazione a inizio anno	58.2	73.3	-15.1	-21%
Distribuzione a istituti di previdenza (assegnazione eccedenze)	-30.8	-31.7	0.8	-3%
Partecipazione alle eccedenze anno in corso (attribuzione eccedenze)	22.6	16.5	6.1	37%
Prelievo a copertura di deficit d'esercizio	-	-	-	-
Correzione di valore	-	0.0	-0.0	-
Riporti di premi	-	-	-	-
Quote eccedenze accreditate	-	-	-	-
Altre passività	1'457.1	1'220.1	237.1	19%
Totale passività	11'641.8	11'647.4	-5.7	0%

Il portafoglio investimenti di Allianz Suisse Vita collettiva in dettaglio

Asset allocation

Investimenti di capitale	2024	2023
Fondi liquidi	2.1%	4.9%
Obbligazioni	67.2%	64.0%
CHF	50.4%	47.3%
Valuta straniera	16.8%	16.7%
Immobili	16.2%	16.1%
Ipoteche	11.3%	11.9%
Azioni e partecipazioni	0.0%	0.0%
Investimenti di capitale alternativi	0.0%	0.0%
Quote di fondi di investimento	0.0%	0.0%
Attività nette da investimenti in strumenti finanziari derivati	-0.1%	0.1%
Altri investimenti di capitale	3.2%	3.0%

Fondo eccedenze

in mln. di CHF

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Situazione a inizio anno	58.2	73.3	-15.1	-21%
Distribuzione a istituti di previdenza (assegnazione eccedenze)	-30.8	-31.7	0.8	-3%
Partecipazione alle eccedenze anno in corso (attribuzione eccedenze)	22.6	16.5	6.1	37%
Prelievo a copertura di deficit d'esercizio	-	-	-	-
Correzione di valore	-	0.0	-0.0	-
Situazione a fine anno	49.9	58.2	-8.3	-14%
Attività soggette alla quota minima	49.7	58.0	-8.3	-14%
Attività non soggette alla quota minima	0.2	0.2	0.1	30%

Riserve per il rincarato

in mln. di CHF

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Situazione a inizio anno	106.0	106.0	0.0	0%
Premi di rincarato lordi	0.8	0.8	-0.0	-1%
Oneri per costi	-0.6	-0.6	0.0	-1%
Costi per aumenti delle rendite di rischio dovuti al rincarato	-3.7	-0.6	-3.1	533%
Liquidazione a favore dei rinforzi ex art. 149 cpv. 1 lett. a	-	-	-	-
Liquidazione a favore del fondo eccedenze	-	-0.8	0.8	-100%
Costituzione di ulteriori riserve per il rincarato	7.4	1.1	6.3	598%
Situazione a fine anno	110.0	106.0	4.0	4%

Riserve attuariali

in mln. di CHF lordi

	2024	2023	Δ abs	Δ %	2024	2023
Riserve attuariali	10'134.7	10'369.1	-234.5	-2%	100.0%	100.0%
Averi di vecchiaia	5'653.2	5'873.6	-220.4	-4%	55.8%	56.6%
Componente obbligatoria	3'237.1	3'356.8	-119.7	-4%	31.9%	32.4%
Componente sovraobbligatoria	2'416.1	2'516.8	-100.7	-4%	23.8%	24.3%
Accantonamenti per perdite future connesse all'aliquota di conversione	305.5	300.0	5.5	2%	3.0%	2.9%
Componente obbligatoria	277.5	273.0	4.5	2%	2.7%	2.6%
Componente sovraobbligatoria	28.0	27.0	1.0	4%	0.3%	0.3%
Riserva matematica per rendite di vecchiaia e per superstiti in corso	2'307.2	2'277.2	30.0	1%	22.8%	22.0%
Componente obbligatoria	1'443.6	1'430.6	12.9	1%	14.2%	13.8%
Componente sovraobbligatoria	863.6	846.6	17.0	2%	8.5%	8.2%
Riserva matematica per rendite di invalidità e per figli di invalidi in corso	611.9	604.3	7.6	1%	6.0%	5.8%
Componente obbligatoria	381.5	386.5	-5.0	-1%	3.8%	3.7%
Componente sovraobbligatoria	230.4	217.8	12.6	6%	2.3%	2.1%
Riserva matematica per le polizze di libero passaggio	438.4	467.5	-29.1	-6%	4.3%	4.5%
Riserva matematica per altre coperture	8.6	8.8	-0.2	-2%	0.1%	0.1%
Potenziamenti per rendite di vecchiaia e polizze di libero passaggio	457.5	471.5	-14.0	-3%	4.5%	4.5%
Accantonamenti per eventi assicurati già intervenuti e non ancora liquidati (RBNS e IBNR)	91.6	85.3	6.4	7%	0.9%	0.8%
Accantonamenti per garanzie su interessi, oscillazioni nei sinistri e oscillazioni di valore	150.8	175.0	-24.2	-14%	1.5%	1.7%
Altre riserve attuariali	-0.0	-0.0	-	0%	0.0%	0.0%
Riserve per il rincaro	110.0	106.0	4.0	4%	1.1%	1.0%

Attestato sull'osservanza della quota minima

Attività soggette alla quota minima

in mln. di CHF

	Totale		Attività soggette alla quota					
	2024	2023	Δ abs	Δ %	2024	2023	Δ abs	Δ %
Totale componenti dei ricavi	315.2	313.8	1.4	0%	315.1	313.6	1.5	0%
Processo di risparmio (ricavi da investimenti di capitale)	179.3	173.6	5.7	3%	179.2	173.4	5.8	3%
Processo di rischio (premi di rischio)	87.3	90.9	-3.6	-4%	87.3	90.9	-3.6	-4%
Processo di costo (premi di costo)	48.6	49.3	-0.6	-1%	48.6	49.3	-0.6	-1%
Totale costi	-296.9	-217.3	-79.7	37%	-296.7	-217.0	-79.6	37%
Processo di risparmio (in particolare tasso di interesse tecnico)	-166.0	-153.2	-12.8	8%	-165.9	-152.8	-13.1	9%
Processo di rischio (in particolare prestazioni per decesso e invalidità)	-81.0	-13.5	-67.5	501%	-80.8	-13.6	-67.2	493%
Processo di costo (in particolare costi amministrativi)	-49.9	-50.6	0.7	-1%	-49.9	-50.6	0.7	-1%
Risultato d'esercizio lordo	18.3	96.5	-78.2	-81%	18.5	96.6	-78.1	-81%
Costituzione e liquidazione delle riserve tecniche	35.8	-48.6	84.4	-174%	35.6	-48.7	84.3	-173%
Nel processo di risparmio	41.2	-43.2	84.4	-195%	41.0	-43.3	84.3	-195%
Rischio longevità	15.0	-11.5	26.5	-230%	14.9	-11.5	26.4	-230%
Lacune di copertura in caso di conversione in rendite	-5.5	-1.0	-4.5	450%	-5.5	-1.0	-4.5	450%
Garanzie per interessi	9.5	6.0	3.5	58%	9.3	6.0	3.3	55%
Liquidazione delle riserve per il rincarato a beneficio dei potenziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluttuazione di valore degli investimenti di capitale	22.2	-36.7	58.9	-160%	22.3	-36.8	59.1	-161%
Nel processo di rischio	-5.4	-6.2	0.8	-13%	-5.4	-6.2	0.8	-12%
Casi assicurati notificati ma non ancora liquidati (RBNS)	-	-	-	-	-	-	-	-
Casi assicurati verificatisi ma non ancora notificati (IBNR)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluttuazione sinistri	2.0	-5.1	7.1	-139%	2.0	-5.1	7.1	-139%
Conversioni e risanamenti tariffari	-	-	-	-	-	-	-	-
Liquidazione delle riserve per il rincarato a beneficio dei potenziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Costituzione di ulteriori riserve per il rincarato	-7.4	-1.1	-6.3	598%	-7.4	-1.1	-6.3	598%
Liquidazione delle riserve per il rincarato a beneficio del fondo eccedenze	-	0.8	-0.8	-100%	-	0.8	-0.8	-100%
Costi per l'acquisizione di ulteriore capitale di rischio	-	-	-	-	-	-	-	-
Attribuzione al fondo eccedenze	-22.6	-16.5	-6.1	37%	-22.5	-16.5	-6.0	36%
Risultato d'esercizio	31.5	31.4	0.1	0%	31.5	31.4	0.2	0%
Quota di distribuzione	90.0%	90.0%			90.0%	90.0%		
Quota minima					90.0%	90.0%		

Attività non soggette alla quota minima

in mln. di CHF

	Totale		Totale		Attività non soggette alla quot			
	2024	2023	Δ abs	Δ %	2024	2023	Δ abs	Δ %
Totale componenti dei ricavi	315.2	313.8	1.4	0%	0.1	0.2	-0.1	-54%
Processo di risparmio (ricavi da investimenti di capitale)	179.3	173.6	5.7	3%	0.1	0.2	-0.1	-48%
Processo di rischio (premi di rischio)	87.3	90.9	-3.6	-4%	-0.0	-	-0.0	
Processo di costo (premi di costo)	48.6	49.3	-0.6	-1%	-0.0	-	-0.0	
Totale costi	-296.9	-217.3	-79.7	37%	-0.2	-0.2	-0.0	4%
Processo di risparmio (in particolare tasso di interesse tecnico)	-166.0	-153.2	-12.8	8%	-0.1	-0.4	0.3	-82%
Processo di rischio (in particolare prestazioni per decesso e invalidità)	-81.0	-13.5	-67.5	501%	-0.1	0.2	-0.3	-183%
Processo di costo (in particolare costi amministrativi)	-49.9	-50.6	0.7	-1%	-0.0	-0.0	-0.0	0%
Risultato d'esercizio lordo	18.3	96.5	-78.2	-81%	-0.1	-0.0	-0.1	187%
Costituzione e liquidazione delle riserve tecniche	35.8	-48.6	84.4	-174%	0.2	0.1	0.1	171%
Nel processo di risparmio	41.2	-43.2	84.4	-195%	0.2	0.1	0.1	150%
Rischio longevità	15.0	-11.5	26.5	-230%	0.1	-	0.1	
Lacune di copertura in caso di conversione in rendite	-5.5	-1.0	-4.5	450%	-	-	-	
Garanzie per interessi	9.5	6.0	3.5	58%	0.2	-	0.2	
Liquidazione delle riserve per il rincarò a beneficio dei potenziamenti	-	-	-	-	-	-	-	
Fluttuazione di valore degli investimenti di capitale	22.2	-36.7	58.9	-160%	-0.1	0.1	-0.2	-225%
Nel processo di rischio	-5.4	-6.2	0.8	-13%	0.0	-0.0	0.0	-199%
Casi assicurati notificati ma non ancora liquidati (RBNS)	-	-	-	-	-	-	-	
Casi assicurati verificatisi ma non ancora notificati (IBNR)	-	-	-	-	-	-	-	
Fluttuazione sinistri	2.0	-5.1	7.1	-139%	0.0	-0.0	0.0	-199%
Conversioni e risanamenti tariffari	-	-	-	-	-	-	-	
Liquidazione delle riserve per il rincarò a beneficio dei potenziamenti	-	-	-	-	-	-	-	
Costituzione di ulteriori riserve per il rincarò	-7.4	-1.1	-6.3	598%	-	-	-	
Liquidazione delle riserve per il rincarò a beneficio del fondo eccedenze	-	0.8	-0.8	-100%	-	-	-	
Costi per l'acquisizione di ulteriore capitale di rischio	-	-	-	-	-	-	-	
Attribuzione al fondo eccedenze	-22.6	-16.5	-6.1	37%	-0.1	-0.0	-0.0	440%
Risultato d'esercizio	31.5	31.4	0.1	0%	0.0	0.0	-0.0	-54%
Quota di distribuzione	90.0%	90.0%			90.0%	90.0%		

Processo	Ricavi	Oneri
Processo di risparmio	Reddito da capitale netto	Remunerazione degli averi di vecchiaia e riserve matematiche per le rendite correnti, conversione degli averi di vecchiaia in rendite di vecchiaia
Processo di rischio	Premio di rischio	Erogazione delle prestazioni di invalidità e per i superstiti, costituzione di riserve matematiche per nuove rendite
Processo di costo	Premio di costo	Prestazioni di servizio nell'ambito della gestione di soluzioni previdenziali e assicurative e della consulenza ai clienti

Riepilogo del risultato d'esercizio

in mln. di CHF

	2024 Risultato	2024 Quota del ricavo complessivo	2023 Risultato	2023 Quota del ricavo complessivo
Quota delle attività soggette alla quota minima	31.5	10.0%	31.4	10.0%
Quota delle attività non soggette alla quota minima	0.0	10.0%	0.0	10.0%
Risultato d'esercizio	31.5	10.0%	31.4	10.0%

Indicatori

in mln. di CHF

	2024	2023	Δ abs	Δ %	
Fondo eccedenze	49.9	58.2	-8.3	-14%	
Quota vincolata	28.6	32.5	-3.9	-12%	
Quota libera	21.3	25.7	-4.4	-17%	
	2024	2023	Δ abs	Δ %	
Redditi da capitale netti	179.3	173.6	5.7	3%	
Redditi da capitale lordi	200.0	202.5	-2.5	-1%	
Costi della gestione patrimoniale	-20.7	-28.9	8.2	-28%	
	2024	2023	Δ abs	Δ %	2022
Investimenti di capitale e riserve latenti					
Valore contabile degli investimenti di capitale	11'425.4	11'424.7	0.7	0%	11'384.6
Valore di mercato degli investimenti di capitale	12'076.3	11'707.7	368.6	3%	11'101.6
Riserve latenti	651.0	283.0	368.0	130%	-283.0
	2024	2023	Δ abs	Δ %	
Rendimento sulla base di valori contabili e performance sui valori					
Rendimento netto sulla base di valori contabili	1.57%	1.52%	0.05%	3%	
Performance netta sui valori di mercato	4.60%	6.48%	-1.88%	-29%	
Rendimento lordo sulla base di valori contabili	1.75%	1.78%	-0.02%	-1%	
Performance lorda sui valori di mercato	4.78%	6.74%	-1.96%	-29%	
	2024	2023	Δ abs	Δ %	
Tassi di interesse e aliquote di conversione					
Tasso di interesse tecnico per valutazione impegni in termini di	0.53%	0.67%	-0.14%	-21%	
Tasso di remunerazione degli averi di vecchiaia obbligatori	1.25%	1.00%	0.25%	25%	
Tasso di remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori	0.50%	0.13%	0.38%	300%	
Tasso d'interesse minimo LPP obbligatorio (conto testimone)	1.25%	1.00%	0.25%	25%	
Aliquota di conversione nella componente obbligatoria U65	6.20%	6.40%	-0.20%	-3%	
Aliquota di conversione nella componente sovraobbligatoria U65	4.33%	4.46%	-0.13%	-3%	
Aliquota di conversione nella componente obbligatoria D64	6.20%	6.40%	-0.20%	-3%	
Aliquota di conversione nella componente sovraobbligatoria D64	4.29%	4.42%	-0.13%	-3%	
Aliquota di conversione rendite minima obbligatoria U65/D64 (conto testimone)	6.80%	6.80%	0.00%	0%	
	2024	2023	Δ abs	Δ %	
Numero assicurati al 31.12.	127'218	129'035	-1'817	-1%	
Numero assicurati attivi	73'922	74'795	-873	-1%	
Numero assicurati con assicurazione completa	70'803	72'898	-2'095	-3%	
Numero altri assicurati attivi	3'119	1'897	1'222	64%	
Numero beneficiari di rendita	13'486	13'411	75	1%	
Numero polizze di libero passaggio	39'810	40'829	-1'019	-2%	
	2024	2023	Δ abs	Δ %	
Premi di costo suddivisi per oggetto di costo					
Totale premi di costo	48.6	49.3	-0.6	-1%	
pro capite in CHF	382	382	0	0%	
Premi di costo assicurati attivi	47.5	48.1	-0.6	-1%	
pro capite in CHF	642	643	0	0%	
Premi di costo per le polizze di libero	1.1	1.2	-0.1	-5%	
pro capite in CHF	29	29	-1	-3%	
Altri premi di costo	0.0	0.0	0.0		

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Costi d'esercizio suddivisi per oggetto di costo				
Totale costi d'esercizio	58.2	58.2	0.0	0%
pro capite in CHF	457	451	6	1%
Costi d'esercizio per gli assicurati attivi	42.9	43.8	-1	-2%
pro capite in CHF	580	586	-6	-1%
Costi d'esercizio per i beneficiari di rendita	9.3	8.4	0.9	11%
pro capite in CHF	692	629	63	10%
Costi d'esercizio per le polizze di libero	6.0	5.9	0.1	1%
pro capite in CHF	151	145	5	4%
Costi d'esercizio per altri oggetti di costo	0.0	0.0	0.0	
Costi d'esercizio suddivisi per centro di costo				
Totale costi d'esercizio	58.2	58.2	-0.0	0%
Costi amministrativi e di stipula	49.5	50.5	-1.0	-2%
Spese di acquisizione	29.2	29.2	-0.1	0%
broker e intermediari	4.9	5.1	-0.2	-4%
servizio esterno proprio	8.3	6.2	2.1	34%
altri	16.0	18.0	-2.0	-11%
Costi per marketing e pubblicità	0.8	1.0	-0.1	-13%
Costi amministrativi generali	19.5	20.2	-0.8	-4%
Costi per gestione sinistri	9.3	8.4	0.9	11%
Quota riassicurazioni sui costi d'esercizio	-0.6	-0.7	0.0	-4%
Valore di mercato investimenti di capitale				
Valore di mercato investimenti di capitale	12'076.3	11'707.7	368.6	3%
Quota	100.0%	100.0%	0.0%	0%
Investimenti diretti di capitale	11'907.4	11'593.0	314.4	3%
Quota	98.6%	99.0%	-0.4%	-0.4%
Investimenti di capitale collettivi in una o più fasi	-	-	-	
Quota	0%	0%	0.0%	
Investimenti di capitale con costi non trasparenti	169.0	114.7	54.2	47%
Quota	1.4%	1.0%	0.4%	43%

Costi della gestione patrimoniale

in mln. di CHF

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Costi della gestione patrimoniale (nette come da conto d'esercizio previdenza professionale)	20.7	28.9	-8.2	-28%
Costi della gestione patrimoniale (lordi come da schema CAV)	50.4	61.3	-10.9	-18%
Costi TER	41.4	52.1	-10.7	-20%
Investimenti diretti di capitale	41.4	52.1	-10.7	-20%
Investimenti di capitale in una o più fasi (indicatore costi)	-	-	-	
Costi TTC	0.5	0.7	-0.2	-26%
Costi SC	8.5	8.5	-0.0	0%
Costi attivati	-0.5	-0.7	0.2	-26%
Costi di manutenzione e gestione immobili	-29.1	-31.6	2.5	-8%

Allianz Suisse

T +41 58 358 71 11

F +41 58 358 40 42

contact@allianz.ch

allianz.ch

[@allianzsuisse](#)     