AXA Vita SA

Previdenza professionale – Conto d'esercizio per l'anno 2009

AXA winterthur

ridefiniamo / la protezione finanziaria

«Poiché AXA Winterhur sa bene quanto sia importante questo modello per i propri clienti, s'impegnerà anche in futuro per una soluzione che offra la massima sicurezza possibile.»

Gentili clienti

Il 2009 ha reso evidente quanto siano importanti nel ramo Vita collettiva la continuità delle prestazioni e la sicurezza, sia per gli offerenti sia per i clienti. La sicurezza garantita della soluzione di assicurazione completa si è rivelata molto vantaggiosa soprattutto per le piccole e medie imprese, che – non essendo state costrette ad occuparsi del risanamento delle loro casse pensione – hanno potuto concentrarsi sulla loro attività principale e sulle strategie più idonee a superare la crisi.

Per AXA Winterthur la continuità nel ramo Vita collettiva è estremamente importante poiché garantisce per decenni la sicurezza desiderata dai nostri clienti. Il modello dell'assicurazione completa può infatti essere mantenuto nel tempo unicamente se poggia su una solida base finanziaria.

Tenuto conto del passaggio della Cassa pensione di AXA Winterthur dal primato delle prestazioni al primato dei contributi e del suo trasferimento a una fondazione propria, i premi annui nel ramo Vita collettiva di AXA Winterhur sono cresciuti del 2,4%. Le prestazioni erogate agli assicurati sono aumentate, rispetto all'anno precedente, di 354 milioni (+24%), assestandosi a CHF 1817 milioni. Come avvenuto negli ultimi anni, anche nel 2009 è stato rimborsato agli assicurati il 91,5% della cifra d'affari determinante (somma dei proventi netti d'investimento e dei premi di rischio e di costo).

Così AXA Winterthur ha, da un lato, superato nuovamente la quota minima del 90% fissata dal legislatore e, dall'altro, ha potuto garantire la continuità necessaria per la sicurezza a lungo termine degli affari. L'essere riusciti in questa impresa anche in tempi turbolenti ci consente di guardare avanti con fiducia, poiché anche in futuro saremo confrontati con grandi sfide.

Facciamo un esempio: il 7 marzo 2010 il popolo svizzero ha respinto la proposta di riduzione dell'aliquota di conversione. Se da un lato questo risultato dimostra quanto sia importante il secondo pilastro per gli svizzeri, dall'altro lascia però irrisolta a tempo indeterminato la questione del finanziamento delle future rendite della previdenza professionale. Inoltre, l'imminente dibattito sul tema della distribuzione delle eccedenze («legal quote») potrebbe ben presto mettere in discussione il futuro del modello di assicurazione completa. Poiché AXA Winterhur sa bene quanto sia importante questo modello per i propri clienti, s'impegnerà anche in futuro per una soluzione che offra la massima sicurezza possibile.

Vi ringrazio per la fiducia accordataci. Io e i miei collaboratori siamo lieti di poter proseguire l'ottima collaborazione con voi.

Anders Malmström

La Legge federale sulla sorveglianza delle imprese di assicurazione (LSA) prevede che le società di assicurazione presentino un conto d'esercizio annuale separato per la previdenza professionale, che deve essere basato sulla chiusura statutaria a norma delle disposizioni svizzere in materia di allestimento di conti nonché sulle prescrizioni dell'Autorità di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

La chiusura statutaria è una delle basi per l'osservanza delle disposizioni dell'autorità di vigilanza e la distribuzione delle eccedenze ai clienti. I dati della chiusura statutaria non possono essere confrontati con quelli pubblicati dal Gruppo AXA per la Svizzera dato che questi ultimi sono allestiti in base alle norme contabili IFRS.

Prospetto informativo per gli istituti di previdenza assicurati

Dati in CHF 1000

I. Conto economico	2009	2008
Ricavi		
– Premi di risparmio	5 501 062	5 935 645
– Premi di rischio	761 686	788 646
– Premi di costo	167 001	173 534
Totale dei premi	**6 429 749**	**6 897 825**
Proventi da investimenti di capitale		
– Proventi da investimenti di capitale	1 385 333	1 038 621
– Interessi passivi	–39 781	–72 952
– Costi di amministrazione del patrimonio	–118 330	–130 203
Proventi netti	**1 227 222**	**835 466**
Altri proventi (valore aggregato)	0	0
Risultato della riassicurazione	–11 057	–5 803
Totale dei ricavi	**7 645 914**	**7 727 488**
Costi		
Prestazioni assicurative		
– Prestazioni di vecchiaia, morte e invalidità	1 726 503	1 071 103
– Prestazioni di libero passaggio	2 921 265	3 637 155
– Riscatti	2 331 264	221 509
Totale delle prestazioni assicurative	**6 979 032**	**4 929 767**
Variazione degli accantonamenti tecnici		
– Avere di vecchiaia	–672 048	2 008 899
– Riserve matematiche a copertura delle rendite	544 441	315 960
– Polizze di libero passaggio	130 176	–15 829
– Altre voci	61 147	34 068
Totale variazione degli accantonamenti	**63 716**	**2 343 098**
Costi di acquisizione, di liquidazione delle prestazioni e amministrativi	218 844	219 482
Altri costi (valore aggregato)	0	0
Attribuzione individuale per contratto dell'eccedenza di rendimento	0	0
Partecipazione attribuita al fondo delle eccedenze	205 467	84 447
Risultato d'esercizio	178 855	150 694
Totale dei costi	**7 645 914**	**7 727 488**

Conto economico

Dll totale dei ricavi è dato dalla somma dei premi annui, premi unici e redditi di capitale. La raccolta di premi è scesa del 6,8% rispetto all'anno precedente a seguito di una riduzione dei nuovi affari e di minori prestazioni di libero passaggio trasferite dagli assicurati. Questa flessione è legata al notevole calo del volume di transazioni nel mercato delle assicurazioni collettive generato dalla crisi finanziaria. La riduzione accusata dai premi di rischio e di costo è una conseguenza del calo dei volumi. Un ulteriore motivo è il trasferimento della cassa pensione di AXA Winterthur a una fondazione propria. In lieve calo anche la somma delle prestazioni assicurative e la variazione degli accantonamenti tecnici.

Dati in CHF 1000

II. Dati di bilancio salienti	2009	2009	2008	2008
Attivi				
Totale investimenti di capitale	**41 385 261**	**100,00 %**	**41 856 484**	**100,00 %**
– Mezzi liquidi e depositi a termine	732 693	1,77 %	1 212 003	2,90 %
– Collocamenti a reddito fisso	23 576 184	56,97 %	25 064 988	59,88 %
– Ipoteche e altri crediti a valore nominale	6 342 713	15,33 %	5 743 653	13,72 %
– Azioni e quote di fondi d'investimento	847 966	2,05 %	466 337	1,11 %
– Private equity ed hedge funds	1 693 799	4,09 %	1 722 746	4,12 %
– Investimenti in partecipazioni e imprese collegate	481 618	1,16 %	563 946	1,35 %
– Immobili	7 691 898	18,59 %	7 119 925	17,01 %
– Altri investimenti di capitale	18 390	0,04 %	– 37 114	– 0,09 %
Passivi				
Accantonamenti tecnici lordi	**39 498 844**	**100,00 %**	**39 435 174**	**100,00 %**
– Avere di vecchiaia	24 082 319	60,97 %	24 754 367	62,77 %
– Riserve matematiche a copertura delle rendite	12 035 736	30,47 %	11 491 295	29,14 %
– Polizze di libero passaggio	1 791 033	4,53 %	1 660 857	4,21 %
– Altri accantonamenti tecnici	1 589 756	4,02 %	1 528 655	3,88 %

Spiegazioni relative ai dati di bilancio salienti

A seguito della lieve ripresa del mercato azionario nel 2009 è stata incrementata la quota azionaria rispetto all'anno precedente, portandola dall'1,11 % al 2,05 %. Il portafoglio di investimenti a reddito fisso è stato per contro ridotto del 2,91 % al 56,97 %.

Negli accantonamenti tecnici figurano gli impegni contrattuali nei confronti dei nostri contraenti. L'avere di vecchiaia comprende sia la parte obbligatoria sia quella extraobbligatoria.

Le riserve matematiche a copertura delle rendite vengono costituite per poter erogare le correnti prestazioni di vecchiaia, per i superstiti e di invalidità. Oltre agli accantonamenti tecnici per polizze di libero passaggio, vengono costituiti ulteriori accantonamenti destinati, ad esempio, a coprire i sinistri avvenuti ma non ancora notificati e al fondo inflazione.

Dati in CHF 1000

III. Fondo delle eccedenze	2009	2008
Saldo esercizio precedente	**294 189**	**424 410**
Attribuzione dal conto d'esercizio al fondo delle eccedenze	205 467	84 447
Contabilizzazione dal ramo Vita individuale	0	0
Prelievo dal fondo delle eccedenze per la copertura di un disavanzo d'esercizio	0	0
Attribuzione agli istituti di previdenza	–122 568	–214 668
Saldo a fine esercizio	**377 088**	**294 189**

Spiegazioni relative al fondo delle eccedenze

Dato che AXA Vita SA attribuisce massima priorità a una partecipazione agli utili e alle eccedenze stabile e continuativa, nel fondo delle eccedenze vengono costituiti accantonamenti destinati a future partecipazioni.

Nonostante la crisi finanziaria, il 2009 ha evidenziato un andamento molto positivo, che ha reso possibile attribuire al fondo delle eccedenze CHF 205 milioni. Le quote di eccedenze vengono di norma utilizzate come accrediti d'interesse sull'avere di vecchiaia.

Dati in CHF 1000

IV. Fondo inflazione	2009	2008
Saldo esercizio precedente	538 902	514 831
Premi d'inflazione incassati	20 875	19 955
Interesse tariffario	8 084	7 722
Oneri per incrementi delle rendite di rischio dovuti a inflazione	–49 730	–3 606
Prelievo a favore del conto d'esercizio	0	0
Saldo a fine esercizio	**518 131**	**538 902**

Spiegazioni relative al fondo inflazione

Il fondo inflazione viene costituito con i premi d'inflazione versati dagli assicurati attivi e serve per finanziare i futuri adeguamenti al rincaro, previsti dalla legge, delle rendite correnti di invalidità e per i superstiti.

In data 01.01.2009, le rendite per i superstiti e d'invalidità aventi diritto sono state adeguate all'evoluzione dei prezzi conformemente all'art. 36 cpv. 1 LPP. Poiché nel 2009 questo adeguamento è risultato particolarmente elevato, sono stati prelevati dal fondo inflazione CHF 49,7 milioni a favore delle rendite di rischio.

Dati in CHF 1000

V. Altri dati salienti	2009	Total 2009	2008	Totale 2008
1. Proventi da investimenti di capitale lordi/netti	1 345 552	1 227 222	965 669	835 466
2. Consistenza degli investimenti di capitale	**Valore contabile**	**Valore di mercato**	**Valore contabile**	**Valore di mercato**
– Consistenza degli investimenti di capitale a inizio esercizio	41 856 484	41 157 101	39 716 366	40 173 627
– Consistenza degli investimenti di capitale a fine esercizio	41 385 261	42 343 065	41 856 484	41 157 101
3. Riserve di valutazione				
– Riserve di valutazione a inizio esercizio		–699 383		457 261
– Riserve di valutazione a fine esercizio		957 804		–699 383
– Variazioni delle riserve di valutazione		1 657 187		–1 156 644
4. Rendimenti su base di valori contabili lordi/netti	3,23 %	2,95 %	2,37 %	2,05 %
5. Performance su base di valori di mercato lordi/netti	7,19 %	6,91 %	–0,47 %	–0,79 %
6. Aliquote di conversione utilizzate per la previdenza sovraobbligatoria				
– Uomini		5,84 %		5,84 %
– Donne		5,57 %		5,57 %
7. Numero di assicurati a fine esercizio				
– Numero assicurati attivi		410 937		424 334
– Numero beneficiari di rendite		62 888		63 249
– Numero polizze di libero passaggio		116 701		114 898
– Numero complessivo degli assicurati		590 526		602 481
8. Costi				
– Costi di amministrazione del patrimonio		118 330		130 203
– In percentuale degli investimenti di capitale al valore di mercato		0,28 %		0,32 %
– Costi di acquisizione, di liquidazione delle prestazioni e amministrativi	218 844		219 482	
– Costi amministrativi quota riassicurazione	0	218 844	0	219 482
– Costi amministrativi pro capite in CHF		371		364
– Premi di costo pro capite in CHF		283		288

Altri dati salienti

I proventi netti da investimenti di capitale nella misura di CHF 1227 milioni corrispondono a un rendimento su base di valori contabili del 2,95% (anno precedente: 2,05%). Questo provento su base di valori contabili è determinante per l'attribuzione delle eccedenze.

La performance netta su base di valori di mercato (6,91%) risulta superiore al rendimento calcolato sui valori contabili. Ciò è dovuto alla riduzione degli spread creditizi per le obbligazioni e al rafforzamento dei corsi azionari, con conseguenti effetti positivi anche sulle riserve di valutazione. Di conseguenza è migliorata la solvibilità, il cui solido livello è confermato anche dal rating «AA-» attribuito da Standard & Poors.

I costi amministrativi pro capite sono esposti conformemente al prospetto informativo della FINMA. Il leggero aumento dei costi per assicurato è stato determinato dalla contrazione dei volumi, ma anche su questo fronte AXA Vita SA mantiene comunque la leadership tra le compagnie di assicurazione Vita.

Dati in CHF 1000

VI. Attestato di mantenimento della quota minima	2009 Assoggettati a quota minima	2009 Assoggettati a quota minima	2008 Assoggettati a quota minima	2008 Assoggettati a quota minima
Somma delle componenti dei ricavi				
– Processo di risparmio (proventi da investimenti di capitale)	1 227 222	0	835 466	0
– Processo di rischio (premi di rischio)	619 318	142 368	619 449	169 197
– Processo di costo (premi di costo)	138 928	28 073	144 092	29 442
Totale	**1 985 468**	**170 441**	**1 599 007**	**198 639**
Totale dei costi				
– Processo di risparmio (in particolare remunerazione tecnica)	–1 055 247	0	–1 127 688	0
– Processo di rischio (in particolare prestazioni in caso di morte e invalidità)	–273 685	–65 484	–155 717	–91 189
– Processo di costo (in particolare costi amministrativi)	–164 482	–21 886	–177 203	–20 893
Totale	**–1 493 414**	**–87 370**	**–1 460 608**	**–112 082**
Risultato lordo del conto d'esercizio	**492 054**	**83 071**	**138 399**	**86 557**
Variazione degli accantonamenti tecnici				
– Rischio di longevità	100 000	0	0	0
– Lacune di copertura in caso di conversione delle rendite	40 000	0	20 000	0
– Eventi assicurati notificati ma non ancora liquidati	12 929	0	–43 476	0
– Eventi assicurati insorti ma non ancora liquidati	–12 124	0	–33 707	0
– Fluttuazioni dei danni	50 000	0	47 000	0
– Fluttuazioni di valore degli investimenti di capitale	0	0	0	0
– Interesse garantito	0	0	0	0
– Adeguamenti e risanamenti delle tariffe	0	0	0	0
Totale variazione degli accantonamenti tecnici	**190 805**	**0**	**–10 183**	**0**
Oneri per assunzione di capitale supplementare di rischio	0		0	
Attribuzione al fondo delle eccedenze	–132 484	–72 981	–12 666	–71 779
Risultato del conto d'esercizio	**168 765**	**10 090**	**135 916**	**14 778**
Quota di distribuzione	**91,5 %**	**94,1%**	**91,5 %**	**92,6 %**
Ricapitolazione del risultato d'esercizio		Anteil am Gesamtertrag in %		Anteil am Gesamtertrag in %
– Parte di operazioni assoggettate alla quota minima	168 765	8,5 %	135 916	8,5 %
– Parte di operazioni non assoggettate alla quota minima	10 090	5,9 %	14 778	7,4 %
Risultato d'esercizio	**178 855**		**150 694**	

Attestato di mantenimento della quota minima

DLe disposizioni legali sulla quota minima – la cosiddetta «legal quote» – prevedono che almeno il 90 % dei redditi vengano utilizzati a favore dei contraenti. Ciò fa sì che i contraenti partecipino al risultato delle compagnie di assicurazione e che l'utile dell'assicuratore sia in sintonia con le prestazioni di garanzia.

Il ramo collettivo è in gran parte assoggettato alla quota minima.

Ramo collettivo assoggettato alla quota minima

Nonostante il difficile contesto economico, AXA Vita SA è riuscita nel 2009 ad attribuire ai contraenti eccedenze superiori alle prestazioni garantite e a costituire ulteriori accantonamenti, aumentando così la propria capacità di rischio nelle prestazioni di vecchiaia e invalidità. Essa è altresì riuscita a costituire le eccedenze e a mantenere stabile al 91,5% la quota di distribuzione come negli anni precedenti.

Ramo collettivo non assoggettato alla quota minima

Le polizze che dispongono di speciali accordi contrattuali in merito alla distribuzione delle eccedenze non sono assoggettate (o sono assoggettate solo in parte) alla quota minima. In particolare, si tratta di contratti con conto d'esercizio individuale.

AXA Winterthur
Servizio clientela
Casella postale 328
8401 Winterthur

Telefono 052 261 50 50
Fax 052 261 61 62
www.axa-winterthur.ch

C&P 0965 It – 04.10