

## Previdenza professionale 2014: AXA persegue una strategia stabile e sicura a lungo termine

- AXA Winterthur si posiziona con successo come offerente globale di soluzioni previdenziali, puntando così su stabilità e sicurezza.
- Per effetto della politica di sottoscrizione più selettiva fissata strategicamente nell'assicurazione completa, nel 2014 i premi unici si sono ridotti del 15,4 per cento. I premi annui, per contro, sono saliti a quota 3,3 miliardi di franchi.
- Nel difficile contesto dei tassi AXA ha fatto segnare un rendimento dei valori contabili (lordo) sugli investimenti di capitale del 3,3 per cento ed è dunque leggermente al di sopra del livello dell'anno passato.
- AXA è riuscita a ridurre ulteriormente a 415 franchi i costi per assicurato attivo e dunque a potenziare ancora la sua leadership in materia di contenimento dei costi.
- Gli assicurati hanno ricevuto una partecipazione di oltre 2,1 miliardi di franchi sui proventi conseguiti.
- Nell'esercizio in esame, presso AXA, la redistribuzione è stata di 520 milioni di franchi.

AXA Winterthur si posiziona come offerente globale nella previdenza professionale. Offre una soluzione ottimale per ogni esigenza della clientela: l'assicurazione completa per aziende con elevate esigenze di sicurezza e soluzioni semiautonome per imprese con una maggiore propensione al rischio. «Entrambe le soluzioni previdenziali corrispondono alle attuali esigenze della clientela, il che si evidenzia anche nella forte domanda dei clienti», afferma Thomas Gerber, responsabile Vita di AXA Winterthur. A seguito del nuovo orientamento strategico, AXA ha puntato sempre di più su soluzioni previdenziali semiautonome, mentre nell'assicurazione completa ha scelto consapevolmente di sottoscrivere nuovi affari in modo più selettivo. In questo modo AXA protegge gli attuali clienti e persegue una strategia stabile a lungo termine. Come previsto ciò si rispecchia anche nell'andamento della raccolta premi complessiva delle attività Vita collettiva per il 2014, che si è ridotta di 728 milioni di franchi rispetto all'anno precedente (- 8,6 per cento). Mentre nell'esercizio in rassegna i premi unici sono scesi del 15,4 per cento a 4,4 miliardi di franchi, i premi annui sono cresciuti del 2,0 per cento a 3,3 miliardi di franchi.

Nell'assicurazione completa AXA mette a disposizione dei suoi clienti garanzie<sup>1</sup> per 50 miliardi di franchi. Nel ramo di attività assoggettato alla quota minima, AXA ha fatto registrare una cifra d'affari determinante di 2,3 miliardi di franchi. Di questi è stata assegnata agli assicurati una partecipazione di oltre 2,1 miliardi di franchi, che corrispondono al 91 per cento dei proventi conseguiti. Gli assicurati li hanno ricevuti sotto forma di prestazioni (1,6 miliardi di franchi), come

<sup>1</sup> Le garanzie corrispondono al totale degli accantonamenti tecnici

costituzione di riserve (323 milioni di franchi) e come conferimenti nel fondo delle eccedenze (222 milioni di franchi). Nell'anno in rassegna AXA è nuovamente riuscita a migliorare l'efficienza: le spese amministrative sono scese ulteriormente e si sono attestate a 415 franchi per assicurato attivo. «In questo modo ci siamo avvicinati ancora di più al nostro obiettivo di 400 franchi e abbiamo potuto potenziare ulteriormente la nostra leadership in materia di contenimento dei costi», aggiunge Thomas Gerber. Nel 2014 l'utile di AXA per l'intera attività della previdenza professionale è stato pari a CHF 221 milioni di franchi ante imposte (2013: CHF 212 milioni ante imposte).

## Un team di specialisti esperti garantisce un buon risultato d'investimento

Ai fini dell'amministrazione dei propri investimenti di capitale, AXA Winterthur può contare su un proprio esperto team d'investimento svizzero e può contare inoltre sulla competenza dell'intero Gruppo AXA, annoverato tra i maggiori gestori patrimoniali a livello mondiale. Fabrizio Petrillo, CFO di AXA Winterthur, spiega: «Grazie al vasto know-how e all'agilità del nostro locale team d'investimento siamo riusciti a incrementare leggermente il rendimento sugli investimenti di capitale per il 2014 nonostante il non facile contesto economico caratterizzato da tassi bassi». I proventi degli investimenti di capitale negli affari collettivi sono stati di 1,7 miliardi di franchi lordi, corrispondenti a un rendimento sui valori contabili del 3,3 per cento. Il rendimento leggermente superiore a quello dell'anno precedente (+ 3,1 per cento) mostra il successo della strategia d'investimento, basata su diversi effetti: il buon andamento dell'economia e il relativo aumento della distribuzione dei dividendi, investimenti a lungo termine nel settore Private Equity e una diversificazione globale nel campo degli investimenti a reddito fisso.

## AXA si impegna per una maggiore equità tra le generazioni

Nonostante i buoni risultati degli investimenti, il capitale di vecchiaia accumulato al momento del pensionamento viene esaurito anticipatamente a causa della crescente aspettativa di vita e dell'aliquota di conversione troppo elevata. Questa lacuna deve essere finanziata con i proventi degli investimenti e con il premio di rischio, il che va a carico degli assicurati ancora attivi. Ciò significa che la generazione più giovane finanzia gli attuali e i nuovi beneficiari di rendita. Nell'esercizio in esame, presso AXA, la redistribuzione dagli assicurati attivi ai beneficiari di rendita è stata di 520 milioni di franchi, con un aumento del 25 per cento rispetto all'anno precedente (2013: CHF 416 milioni). Gli assicurati attivi hanno così perso circa 1'200 franchi di possibile reddito aggiuntivo sul loro capitale di vecchiaia. Con l'obiettivo di ridurre la redistribuzione dalle generazioni più giovani a quelle più vecchie, le fondazioni collettive di assicurazione completa di AXA Winterthur hanno già annunciato che abbasseranno gradualmente l'aliquota di conversione nel regime sovraobbligatorio entro il 2018. Questo provvedimento consentirà ad AXA di attuare al tempo stesso nell'assicurazione completa una riduzione del premio di rischio per invalidità e decesso a partire dal 2016.

## Ridistribuzione

	2014	2013
<b>Totale</b>	<b>520</b>	<b>416</b>
Perdita di conversione nell'anno in corso	270	196
Potenziamento degli accantonamenti tecnici per rendite di vecchiaia	250	220

Valori espressi in milioni di CHF

## Previdenza per la vecchiaia stabile come fattore di successo per la Svizzera

Essendo uno dei due leader di mercato, AXA contribuisce a far sì che gli assicurati possano godersi una vita senza preoccupazioni nella vecchiaia. «AXA offre ai propri assicurati sicurezza finanziaria», spiega Thomas Gerber e aggiunge: «Nel 2014 sono state 52'000 le aziende, per un totale di oltre 418'000 lavoratori attivi, che ci hanno affidato la loro previdenza professionale», a dimostrazione dell'importanza economica rivestita dagli assicuratori vita. Soprattutto le piccole e medie imprese apprezzano la semplicità e la sicurezza globale di una soluzione di assicurazione completa con garanzie. Una previdenza per la vecchiaia stabile è dunque un fattore di successo essenziale per la Svizzera. AXA Winterthur accoglie perciò con favore il progetto di riforma «Previdenza per la vecchiaia 2020» nei suoi principi di base, poiché è orientato alla garanzia delle rendite e al finanziamento duraturo dei sistemi previdenziali. Le sfide demografiche ed economiche sono notevoli e rendono indispensabile l'introduzione di misure adeguate. AXA sostiene un porzionamento e una prioritizzazione del progetto di riforma senza mettere a rischio la sicurezza delle rendite e la libertà di scelta per PMI e per i loro collaboratori.

### Calcolo della quota minima

		2014	2013
<b>Processo di risparmio</b>	Proventi da investimenti di capitale	1 588	1 477
<b>Processo di rischio</b>	Raccolta premi per assicurazione in caso di decesso e di invalidità	568	577
<b>Processo dei costi</b>	Raccolta premi per esercizio e servizio	185	180
<b>Totale componenti reddituali</b>		<b>2 341</b>	<b>2 234</b>
<b>Almeno il 90% delle componenti reddituali è destinato agli assicurati sotto forma di prestazioni.</b>		<b>91.0 %</b>	<b>91.0 %</b>
<b>Utilizzo per le seguenti prestazioni a favore degli assicurati:</b>			
		<b>Totale</b>	<b>Totale</b>
1. Remunerazione degli averi di vecchiaia degli assicurati e perdite di conversione	-1 165	-1 586	-1 056
2. Prestazioni in caso di invalidità e di decesso	- 240		- 322
3. Amministrazione, esercizio e servizio	- 181		- 174
<b>Costituzione di riserve per prestazioni future a favore degli assicurati</b>			
		<b>Totale</b>	<b>Totale</b>
1. Longevità	- 180	- 323	- 320
2. Lacune di copertura in caso di conversione in rendita	- 70		- 100
3. Garanzie dei tassi d'interesse in una fase prolungata di tassi su bassi livelli	0		200
4. Casi di prestazione attesi a seguito di invalidità	- 73		- 160
<b>Attribuzione al fondo delle eccedenze per l'utilizzo a favore degli assicurati</b>		<b>- 222</b>	<b>- 101</b>
<b>Totale prestazioni assegnate agli assicurati</b>		<b>-2 131</b>	<b>-2 033</b>
<b>L'utile degli assicuratori sulla vita è limitato per legge ed è pari al massimo al 10% delle componenti reddituali</b>		<b>9.0 %</b>	<b>9.0 %</b>
<b>Risultato d'esercizio di AXA Vita SA per le attività assoggettate alla quota minima (lordo ante imposte)</b>		<b>211</b>	<b>201</b>
<b>Risultato d'esercizio di AXA Vita per le attività non assoggettate alla quota minima (lordo ante imposte)</b>		<b>10</b>	<b>11</b>

## Glossario

### **Quota minima (legal quote)**

La quota minima (legal quote) costituisce una regolamentazione di legge a carico degli assicuratori privati, la quale disciplina la ripartizione degli utili tra assicurati e assicuratori (art. 37 LSA, artt. 147 segg. OS). Il principio della quota minima prevede che almeno il 90% dei proventi (detti anche cifra d'affari determinante) debba essere utilizzato a favore degli assicurati sotto forma di prestazioni assicurative, rafforzamento delle riserve e conferimenti nel fondo delle eccedenze. Nella fattispecie, la cifra d'affari determinante è costituita dai proventi d'investimento più premi di costo e premi di rischio. Per contro, gli assicuratori vita possono trattenere al massimo il 10% di questi proventi a titolo di indennizzo per il capitale di rischio messo a disposizione per le garanzie dei clienti.

### **Aliquota di conversione / Ridistribuzione**

L'aliquota di conversione indica il tasso con cui l'avere di vecchiaia accumulato in una cassa pensione viene convertito in una rendita. A fronte di un avere di vecchiaia di CHF 100 000, con un'aliquota di conversione del 6,8% si ottiene quindi una rendita annua di almeno CHF 6800. L'aliquota di conversione costituisce un elemento di calcolo basato su un'aspettativa di vita e un rendimento d'investimento. Negli ultimi anni entrambi questi parametri hanno evidenziato una sensibile variazione. Tuttavia, l'aliquota di conversione prevista dalla legge non è stata praticamente adeguata in funzione delle crescenti aspettative di vita e degli sviluppi sui mercati finanziari. Proprio a causa di questa aliquota di conversione troppo elevata, oggi il capitale di vecchiaia di un pensionato viene esaurito anticipatamente, rendendo quindi necessaria nell'ambito del processo di risparmio una ridistribuzione dagli assicurati attivi ai beneficiari di rendita.

### **Conto d'esercizio per le attività Vita collettiva**

Per il 2014, AXA Winterthur diffonde i risultati delle attività del comparto Vita collettiva per l'ottava volta sulla base dello schema di pubblicazione definito dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) nell'ambito delle nuove disposizioni in materia di trasparenza. La relativa base è costituita dalla chiusura statutaria di AXA Vita SA, che è tra l'altro determinante per l'attribuzione delle eccedenze agli assicurati. Nel 2003, l'allora Winterthur è stata la prima compagnia di assicurazioni sulla vita a far sottoporre a verifica da parte della propria società di revisione non soltanto il conto annuale statutario, bensì anche il conto d'esercizio per il ramo Vita collettiva in Svizzera. In seguito, le informazioni a tale riguardo sono state rese accessibili al pubblico su base annuale.

## Ulteriori informazioni

Il comunicato stampa è disponibile su Internet all'indirizzo: [AXA.ch](http://AXA.ch)

Informazioni dettagliate sono inoltre disponibili nel Conto d'esercizio previdenza professionale 2014: [www.axa.ch/conto-esercizio](http://www.axa.ch/conto-esercizio)

## Ci trovate online sui seguenti canali:

[http://www.twitter.com/AXA\\_Schweiz](http://www.twitter.com/AXA_Schweiz)

<http://www.xing.com/companies/AXAWINTERTHUR>

<http://www.facebook.com/AXACH>

[http://www.flickr.com/photos/AXA\\_CH](http://www.flickr.com/photos/AXA_CH)

<http://www.youtube.com/axaschweiz>

[http://www.slideshare.net/AXA\\_CH](http://www.slideshare.net/AXA_CH)

## Contatto

AXA Winterthur, [Media Relations](mailto:Media Relations), +41 58 215 22 22, [media@axa.ch](mailto:media@axa.ch)

### **AXA Winterthur**

AXA Winterthur fa parte del Gruppo AXA ed è la compagnia operante in tutti i rami leader sul mercato svizzero.

AXA Winterthur offre ai suoi clienti protezione finanziaria mediante un'ampia gamma di assicurazioni di persone, cose e responsabilità civile, soluzioni personalizzate nelle assicurazioni sulla vita e pensionistiche nonché prodotti bancari attraverso designati partner finanziari. AXA Winterthur occupa oltre 4000 collaboratori. La sua rete di vendita di 277 agenzie generali e agenzie indipendenti conta inoltre circa 2650 collaboratori, che operano esclusivamente per conto di AXA Winterthur. Nel 2014 AXA Winterthur, che è partner della Fondazione svizzera per il clima, ha conseguito un volume d'affari di CHF 11,7 miliardi.