

Allianz 



CONTO D'ESERCIZIO

previdenza
professionale
2022



Gentili lettori e lettrici,

il conto d'esercizio del ramo Vita collettiva che qui presentiamo risulta positivo a dispetto delle numerose sfide che il 2022 ha posto sul piano economico.

Il conflitto in Ucraina, in particolare, con le sue ripercussioni ha pesato molto sull'economia e in generale sulla società anche in Svizzera: interruzioni nella *supply chain*, scarsità energetica, inflazione in crescita, aumento dei tassi di interesse e il timore incombente della recessione sono problemi con i quali non solo il settore assicurativo continua a dover fare i conti. L'inflazione ha costretto le banche centrali ad aumentare rapidamente i tassi di interesse. Alla fine di settembre 2022 anche la Banca Nazionale Svizzera ha annunciato un'inversione di tendenza, abbandonando dopo 8 anni la politica dei tassi negativi.

Questo e il cattivo andamento degli investimenti nel 2022 hanno prodotto una forte riduzione del grado di copertura di numerose casse pensioni. In momenti di crisi come questo, i clienti apprezzano ancora di più la sicurezza offerta dall'assicurazione completa con riassicurazione integrale di tutti i rischi. La nostra strategia d'investimento orientata alla sicurezza ci ha permesso persino, nel 2022, di riconoscere un interesse dell'1.25% sull'intero patrimonio previdenziale degli assicurati.

Come è noto le cose cambiano costantemente e possono anche, come accade oggi, metterci di fronte a grandi problemi. In molti ambiti della vita occorre trovare nuove soluzioni per preservare i nostri mezzi di sussistenza e quelli delle generazioni future. Come impresa lavoriamo con determinazione per dare un contributo decisivo in questo senso con una grande attenzione alla sostenibilità. Del resto la sostenibilità è parte integrante della nostra strategia di investimento.

Sia la riforma dell'AVS che quella della LPP sono presupposti importanti per poter continuare a finanziare in modo sostenibile la nostra previdenza per la vecchiaia. Si tratta di due pilastri che meritano tutta la nostra attenzione. La riforma dell'AVS è stata approvata con il referendum del 25 settembre 2022. Il 17 marzo 2023 il Parlamento ha accettato la proposta di riforma della previdenza professionale. Anche se è già stato annunciato un referendum sulla questione, siamo fiduciosi che, come per la riforma dell'AVS, gli svizzeri sapranno essere ragionevoli approvando la proposta di riforma, in modo da ottenere una maggiore equità tra generazioni e una migliore protezione per i lavoratori a basso salario e a tempo parziale. Per questo motivo svolgiamo un lavoro di informazione in ambito previdenziale e ci impegniamo affinché tutte le persone in Svizzera ricevano una rendita di vecchiaia equa.

Concludo ringraziandovi per la fiducia accordataci e ricordando che Allianz è sempre al vostro fianco per tutte le questioni previdenziali.

Lieta di continuare anche in futuro la proficua collaborazione, porgo a tutti i miei più cordiali saluti.

Monika Behr
Responsabile Vita

Conto d'esercizio

Previdenza professionale 2022

Per l'assicurazione della previdenza professionale sul mercato svizzero è necessario tenere un conto d'esercizio annuale distinto che riporta il conto economico dell'azienda in tale ambito. 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

Ricavi	2022	2021	Δ ass.	Δ %
Premi lordi contabilizzati	1'276.0	1'315.3	-39.3	-3%
Premi di risparmio	1'136.9	1'172.4	-35.5	-3%
Accrediti di vecchiaia	487.8	489.6	-1.8	0%
Depositi individuali a seguito di entrata in servizio, riscatto, PPA o divorzio	553.3	536.5	16.8	3%
Averi di vecchiaia conferiti per contratti acquisiti	95.0	142.6	-47.6	-33%
Depositi per rendite di vecchiaia e per i superstiti	-0.0	-0.0	0.0	-63%
Depositi per rendite d'invalidità e per figli di invalidi	0.7	1.3	-0.6	-46%
Depositi per polizze di libero passaggio	0.1	2.4	-2.3	-95%
Premi di rischio	89.8	93.1	-3.3	-4%
Premi di costo	49.3	49.8	-0.6	-1%
Redditi da capitale netti	159.1	228.3	-69.2	-30%
Redditi da capitale lordi	179.5	250.0	-70.5	-28%
Ricavi da investimenti di capitale diretti	250.2	249.3	0.8	0%
Fondi liquidi	7.4	6.5	0.9	14%
Obbligazioni	129.9	131.1	-1.2	-1%
Immobili	58.3	54.4	3.9	7%
Ipoteche	19.9	22.3	-2.3	-11%
Altri investimenti di capitale	34.6	35.1	-0.4	-1%
Risultato da alienazioni	82.7	17.5	65.1	371%
Saldo rivalutazioni e svalutazioni	-106.0	8.7	-114.7	-1316%
Risultato valutario	-44.6	-22.9	-21.6	94%
Costi per interessi	-2.8	-2.7	-0.1	5%
Costi della gestione patrimoniale	-20.3	-21.7	1.3	-6%
Altri ricavi	0.0	0.0	-0.0	-62%
Risultato delle riassicurazioni	-1.4	-2.3	0.8	-37%
Ricavo complessivo	1'433.7	1'541.4	-107.7	-7%
Costi	2022	2021	Δ ass.	Δ %
Prestazioni assicurative	1'409.1	1'450.4	-41.4	-3%
Prestazioni di vecchiaia	308.1	273.0	35.1	13%
Prestazioni di rendita	133.8	140.3	-6.6	-5%
Quota	43%	51%		
Prestazioni in capitale	174.3	132.7	41.7	31%
Quota	57%	49%		
Prestazioni per decesso e invalidità	107.0	92.6	14.4	16%
Prestazioni di rendita	61.4	61.2	0.2	0%
Prestazioni in capitale	45.6	31.4	14.2	45%
Prestazioni in capitale individuali (prestazioni LP, PPA, divorzio, polizze LP)	705.0	766.0	-61.0	-8%
Valori di riscatto da contratti sciolti	281.0	310.2	-29.2	-9%
Costi per gestione sinistri	8.0	8.7	-0.7	-8%

	2022	2021	Δ ass.	Δ %
Variazione accantonamenti attuariali	-95.4	-14.1	-81.3	577%
Averi di vecchiaia	-94.0	-166.9	72.9	-44%
Accantonamenti per perdite future connesse all'aliquota di conversione	-14.0	2.5	-16.5	-660%
Riserva matematica per rendite di vecchiaia e per superstiti in corso	65.1	104.1	-39.0	-37%
Riserva matematica per rendite di invalidità e per figli di invalidi in corso	10.9	-2.5	13.3	-541%
Riserva matematica per le polizze di libero passaggio	-29.0	-24.8	-4.2	17%
Riserva matematica per altre coperture	-0.0	2.2	-2.2	-102%
Potenziamento della r.m. per rendite di vecchiaia e polizze di libero passaggio	-4.0	9.5	-13.5	-142%
Accantonamenti per eventi assicurati già intervenuti e non ancora liquidati (RBNS e IBNR)	-11.0	4.5	-15.6	-343%
Riserve per fluttuazioni di valore e interessi garantiti	-16.8	49.1	-65.9	-134%
Riserve per il rincaro	-2.0	- 0.0	-2.0	
Altre riserve attuariali	-0.5	8.2	-8.7	-106%
Attribuzione al fondo eccedenze	40.4	17.6	22.9	130%
Variazione riporto premi	-	0.0	-0.0	-100%
Costi amministrativi e di stipula	48.9	49.3	-0.4	-1%
Altri costi	1.0	1.1	-0.1	-12%
Risultato d'esercizio	29.8	37.1	-7.3	-20%
Onere complessivo	1'433.7	1'541.4	-107.7	-7%

Il bilancio in sintesi

in mln. di CHF

Attività	2022	2021	Δ ass.	Δ %
Investimenti di capitale	11'384.6	11'657.5	-272.9	-2%
Fondi liquidi	671.9	373.3	298.6	80%
Obbligazioni	7'098.0	6'982.4	115.6	2%
CHF	5'005.2	4'931.5	73.7	1%
Valuta straniera	2'092.8	2'050.8	42.0	2%
Immobili	1'818.2	1'704.6	113.5	7%
Ipoteche	1'462.3	1'518.6	-56.3	-4%
Azioni e partecipazioni	-	711.8	-711.8	-100%
Investimenti di capitale alternativi	-	-	-	
Quote di fondi di investimento	-	14.7	-14.7	-100%
Attività nette da investimenti in strumenti finanziari derivati	3.1	4.0	-0.9	-23%
Altri investimenti di capitale	331.1	348.0	-16.9	-5%
Impegni da investimenti in strumenti finanziari derivati	44.3	23.1	21.2	91%
Altre attività	48.6	66.9	-18.2	-27%
Riassicurazione passiva	0.8	1.1	-0.3	-29%
Totale attività	11'478.3	11'748.6	-270.3	-2%
Passività	2022	2021	Δ ass.	Δ %
Riserve attuariali	10'405.3	10'500.7	-95.4	-1%
Averi di vecchiaia	5'935.1	6'029.1	-94.0	-2%
Componente obbligatoria	3'388.1	3'439.0	-50.9	-1%
Componente sovraobbligatoria	2'547.0	2'590.0	-43.0	-2%
Accantonamenti per perdite future connesse all'aliquota di conversione delle rendite	299.0	313.0	-14.0	-4%
Componente obbligatoria	269.0	282.0	-13.0	-5%
Componente sovraobbligatoria	30.0	31.0	-1.0	-3%
Riserva matematica per rendite di vecchiaia e per superstiti in corso	2'238.0	2'173.0	65.1	3%
Componente obbligatoria	1'386.1	1'331.9	54.3	4%
Componente sovraobbligatoria	851.9	841.1	10.8	1%
Riserva matematica per rendite di invalidità e per figli di invalidi in corso	642.5	631.7	10.9	2%
Componente obbligatoria	410.6	402.4	8.1	2%
Componente sovraobbligatoria	232.0	229.3	2.7	1%
Riserva matematica per le polizze di libero passaggio	475.8	504.8	-29.0	-6%
Riserva matematica per altre coperture	8.9	8.9	-0.0	0%
Potenziamenti per rendite di vecchiaia e polizze di libero passaggio	473.5	502.5	-29.0	-6%
Accantonamenti per eventi assicurati già intervenuti e non ancora liquidati (RBNS e IBNR)	93.3	104.3	-11.0	-11%
Accantonamenti per garanzie su interessi, oscillazioni nei sinistri e oscillazioni di valore	133.2	125.4	7.8	6%
Altre riserve attuariali	-0.0	-	-0.0	
Riserve per il rincarato	106.0	108.0	-2.0	-2%
Situazione a inizio anno	108.0	108.0	-0.0	0%
Premi di rincarato lordi	0.8	0.8	-0.0	-2%
Oneri per costi	-0.6	-0.6	0.0	-2%
Costi per aumenti delle rendite di rischio dovuti al rincarato	-4.4	-0.0	-4.4	14838%
Liquidazione a favore dei rinforzi ex art. 149 cpv. 1 lett. a	-	-	-	
Liquidazione a favore del fondo eccedenze	-	-0.3	0.3	-100%
Costituzione di ulteriori riserve per il rincarato	2.1	-	2.1	
Fondo eccedenze	73.3	52.2	21.1	40%
Situazione a inizio anno	52.2	54.0	-1.8	-3%
Distribuzione a istituti di previdenza (assegnazione eccedenze)	-19.3	-19.4	0.1	0%
Partecipazione alle eccedenze anno in corso (attribuzione eccedenze)	40.4	17.6	22.9	130%
Prelievo a copertura di deficit d'esercizio	-	-	-	
Correzione di valore	-	-	-	
Riporti di premi	0.0	0.0	-	0%
Quote eccedenze accreditate	-	-	-	
Altre passività	999.7	1'195.6	-195.9	-16%
Totale passività	11'478.3	11'748.6	-270.3	-2%

Il portafoglio investimenti di Allianz Suisse Vita collettiva in dettaglio

Nell'assicurazione integrale, le aziende affiliate e i loro assicurati non sopportano direttamente i rischi d'investimento. Nella propria politica d'investimento degli averi previdenziali, Allianz Suisse persegue rendimenti interessanti a lungo termine, senza correre rischi inutili, per essere sempre nella condizione di rispettare gli impegni presi.

L'anno scorso è stato molto impegnativo. La ripresa economica globale seguita all'allentamento delle misure di contenimento della pandemia è stata frenata dallo scoppio della guerra in Ucraina. La guerra e le sanzioni contro la Russia hanno contribuito, tra l'altro, all'aumento dei prezzi dell'energia. Il contemporaneo sensibile aumento dell'inflazione e l'affievolirsi degli effetti di recupero dopo la crisi post-pandemia hanno causato un nuovo crollo degli indicatori economici globali nel corso dell'anno.

Lo Swiss Performance Index, che registra l'andamento delle società quotate in borsa in Svizzera, è crollato del -16.5% nel corso dell'anno. A causa dell'aumento della pressione sui prezzi, le banche centrali di Stati Uniti, Europa e Svizzera hanno adottato una nuova politica sui tassi per contrastare l'inflazione. Di conseguenza sono aumentati sensibilmente i rendimenti dei titoli di stato emessi nel 2022 considerati sicuri.

In un contesto di mercato dei capitali che si è rapidamente evoluto nel corso dell'anno, Allianz Suisse ha conseguito un rendimento netto dell'1.38% sui valori contabili *post costi*.

Allianz Suisse punta a investire in modo sostenibile in tutte le classi di investimento. Per questo motivo, nella gestione degli investimenti tiene conto dei fattori ESG (Environmental, Social, Governance) con una propria strategia per la sostenibilità, applicando anche criteri di esclusione. Tramite esclusioni chiare evitiamo fin dall'inizio di investire in società o titoli di Stati che non soddisfano criteri secondo noi fondamentali. Questo significa, ad esempio, escludere imprese con modelli di business basati sul carbone e il finanziamento di progetti riguardanti nuovi giacimenti di petrolio o gas nonché produttori di armi controverse e società connesse alle armi nucleari. Sono previste esclusioni anche per i Paesi noti per gravi violazioni dei diritti umani. Inoltre ci atteniamo alle raccomandazioni di esclusione dell'Associazione svizzera per gli investimenti responsabili (SVVK-ASIR), coniugando in tal modo la creazione di un valore economico durevole nel tempo con l'impegno ambientale, la responsabilità sociale e un buon governo societario. Allianz Suisse investe inoltre in progetti residenziali sostenibili e orientati al futuro.

Asset allocation

Investimenti di capitale	2022	2021
Fondi liquidi	5.9%	3.2%
Obbligazioni	62.3%	59.9%
CHF	44.0%	42.3%
Valuta straniera	18.4%	17.6%
Immobili	16.0%	14.6%
Ipoteche	12.8%	13.0%
Azioni e partecipazioni	0.0%	6.1%
Investimenti di capitale alternativi	0.0%	0.0%
Quote di fondi di investimento	0.0%	0.1%
Attività nette da investimenti in strumenti finanziari derivati	0.0%	0.0%
Altri investimenti di capitale	2.9%	3.0%

Fondo eccedenze

in mln. di CHF

	2022	2021	Δ ass.	Δ %
Situazione a inizio anno	52.2	54.0	-1.8	-3%
Distribuzione a istituti di previdenza (assegnazione eccedenze)	-19.3	-19.4	0.1	0%
Partecipazione alle eccedenze anno in corso (attribuzione eccedenze)	40.4	17.6	22.9	130%
Prelievo a copertura di deficit d'esercizio	-	-	-	
Correzione di valore	-	-	-	
Situazione a fine anno	73.3	52.2	21.1	40%
Attività soggette alla quota minima	72.7	51.6	21.1	41%
Attività non soggette alla quota minima	0.7	0.6	0.0	4%

Il fondo eccedenze è attribuito alle aziende affiliate alle fondazioni collettive e serve a finanziare la partecipazione alle eccedenze future. Gli importi accreditati al fondo vanno a favore degli assicurati. Il prelievo annuale dal fondo eccedenze è limitato per legge e gli importi devono essere versati agli assicurati entro cinque anni. Le quote distribuite annualmente non devono superare i due terzi del fondo eccedenze.

Le quote di eccedenze vengono di norma accreditate sull'avere di vecchiaia. L'accredito individuale viene documentato nel certificato di previdenza dell'assicurato.

Riserve per il rincarato

in mln. di CHF

	2022	2021	Δ ass.	Δ %
Situazione a inizio anno	108.0	108.0	-0.0	0%
Premi di rincarato lordi	0.8	0.8	-0.0	-2%
Oneri per costi	-0.6	-0.6	0.0	-2%
Costi per aumenti delle rendite di rischio dovuti al rincarato	-4.4	-0.0	-4.4	14838%
Liquidazione a favore dei rinforzi ex art. 149 cpv. 1 lett. a	-	-	-	
Liquidazione a favore del fondo eccedenze	-	-0.3	0.3	-100%
Costituzione di ulteriori riserve per il rincarato	2.1	-	2.1	
Situazione a fine anno	106.0	108.0	-2.0	-2%

Riserve attuariali

in mln. di CHF lordi

	2022	2021	Δ ass.	Δ %	2022	2021
Riserve attuariali	10'405.3	10'500.7	-95.4	-1%	100.0%	100.0%
Averi di vecchiaia	5'935.1	6'029.1	-94.0	-2%	57.0%	57.4%
Componente obbligatoria	3'388.1	3'439.0	-50.9	-1%	32.6%	32.8%
Componente sovraobbligatoria	2'547.0	2'590.0	-43.0	-2%	24.5%	24.7%
Accantonamenti per perdite future connesse all'aliquota di conversione	299.0	313.0	-14.0	-4%	2.9%	3.0%
Componente obbligatoria	269.0	282.0	-13.0	-5%	2.6%	2.7%
Componente sovraobbligatoria	30.0	31.0	-1.0	-3%	0.3%	0.3%
Riserva matematica per rendite di vecchiaia e per superstiti in corso	2'238.0	2'173.0	65.1	3%	21.5%	20.7%
Componente obbligatoria	1'386.1	1'331.9	54.3	4%	13.3%	12.7%
Componente sovraobbligatoria	851.9	841.1	10.8	1%	8.2%	8.0%
Riserva matematica per rendite di invalidità e per figli di invalidi in corso	642.5	631.7	10.9	2%	6.2%	6.0%
Componente obbligatoria	410.6	402.4	8.1	2%	3.9%	3.8%
Componente sovraobbligatoria	232.0	229.3	2.7	1%	2.2%	2.2%
Riserva matematica per le polizze di libero passaggio	475.8	504.8	-29.0	-6%	4.6%	4.8%
Riserva matematica per altre coperture	8.9	8.9	-0.0	0%	0.1%	0.1%
Potenziamenti per rendite di vecchiaia e polizze di libero passaggio	473.5	502.5	-29.0	-6%	4.6%	4.8%
Accantonamenti per eventi assicurati già intervenuti e non ancora liquidati (RBNS e IBNR)	93.3	104.3	-11.0	-11%	0.9%	1.0%
Accantonamenti per garanzie su interessi, oscillazioni nei sinistri e oscillazioni di valore	133.2	125.4	7.8	6%	1.3%	1.2%
Altre riserve attuariali	-0.0	-	-0.0		0.0%	0.0%
Riserve per il rincaro	106.0	108.0	-2.0	-2%	1.0%	1.0%

Attestato sull'osservanza della quota minima

La quota minima (o *legal quote*) garantisce all'assicurato una partecipazione adeguata ai ricavi della compagnia di assicurazioni. Ai sensi della legislazione vigente, almeno il 90% dei ricavi deve essere impiegato a favore degli assicurati

sotto forma di prestazioni assicurative, potenziamenti delle riserve o attribuzioni al fondo eccedenze.

Attività soggette alla quota minima

in mln. di CHF

	Totale		Attività soggette alla quota minima					
	2022	2021	Δ ass.	Δ %	2022	2021	Δ ass.	Δ %
Totale componenti dei ricavi	298.2	371.2	-73.0	-20%	298.1	371.0	-73.0	-20%
Processo di risparmio (ricavi da investimenti di capitale)	159.1	228.3	-69.2	-30%	159.0	228.1	-69.1	-30%
Processo di rischio (premi di rischio)	89.8	93.1	-3.3	-4%	89.8	93.1	-3.3	-4%
Processo di costi (premi di costo)	49.3	49.8	-0.6	-1%	49.3	49.8	-0.6	-1%
Totale costi	-271.6	-253.0	-18.6	7%	-271.7	-253.2	-18.5	7%
Processo di risparmio (in particolare tasso di interesse tecnico)	-159.3	-142.7	-16.6	12%	-159.1	-142.1	-17.0	12%
Processo di rischio (in particolare prestazioni per decesso e invalidità)	-62.5	-60.0	-2.5	4%	-62.7	-60.8	-2.0	3%
Processo di costo (in particolare costi amministrativi)	-49.9	-50.3	0.5	-1%	-49.9	-50.3	0.5	-1%
Risultato d'esercizio lordo	26.6	118.3	-91.6	-77%	26.3	117.8	-91.5	-78%
Costituzione e liquidazione delle riserve tecniche	43.6	-63.5	107.2	-169%	43.9	-63.1	107.0	-170%
Nel processo di risparmio	45.3	-55.6	100.9	-181%	45.5	-55.2	100.7	-182%
Rischio longevità	14.5	-4.0	18.5	-463%	14.5	-4.0	18.5	-463%
Lacune di copertura in caso di conversione in rendite	14.0	-2.5	16.5	-660%	14.0	-2.5	16.5	-660%
Garanzie per interessi	25.0	-34.4	59.4	-173%	24.9	-34.4	59.3	-172%
Liquidazione delle riserve per il rincarato a beneficio dei potenziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluttuazione di valore degli investimenti di capitale	-8.3	-14.7	6.5	-44%	-7.9	-14.3	6.4	-45%
Nel processo di rischio	-1.6	-8.2	6.6	-80%	-1.6	-8.2	6.6	-80%
Casi assicurati notificati ma non ancora liquidati (RBNS)	-	-	-	-	-	-	-	-
Casi assicurati verificatisi ma non ancora notificati (IBNR)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluttuazione sinistri	0.5	-8.2	8.7	-106%	0.5	-8.2	8.7	-106%
Conversioni e risanamenti tariffari	-	-	-	-	-	-	-	-
Liquidazione delle riserve per il rincarato a beneficio dei potenziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Costituzione di ulteriori riserve per il rincarato	-2.1	-	-2.1	-	-2.1	-	-2.1	-
Liquidazione delle riserve per il rincarato a beneficio del fondo eccedenze	-	0.3	-0.3	-100%	-	0.3	-0.3	-100%
Costi per l'acquisizione di ulteriore capitale di rischio	-	-	-	-	-	-	-	-
Attribuzione al fondo eccedenze	-40.4	-17.6	-22.9	130%	-40.4	-17.5	-22.9	130%
Risultato d'esercizio	29.8	37.1	-7.3	-20%	29.8	37.1	-7.3	-20%
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				Attività non soggette alla quota minima			
	2022	2021	Δ ass.	Δ %	2022	2021	Δ ass.	Δ %
Totale componenti dei ricavi	298.2	371.2	-73.0	-20%	0.1	0.2	-0.1	-35%
Processo di risparmio (ricavi da investimenti di capitale)	159.1	228.3	-69.2	-30%	0.1	0.2	-0.1	-35%
Processo di rischio (premi di rischio)	89.8	93.1	-3.3	-4%	-	0.0	-0.0	-100%
Processo di costi (premi di costo)	49.3	49.8	-0.6	-1%	-	-0.0	0.0	-100%
Totale costi	-271.6	-253.0	-18.6	7%	0.1	0.2	-0.1	-39%
Processo di risparmio (in particolare tasso di interesse tecnico)	-159.3	-142.7	-16.6	12%	-0.1	-0.6	0.4	-76%
Processo di rischio (in particolare prestazioni per decesso e invalidità)	-62.5	-60.0	-2.5	4%	0.3	0.8	-0.5	-65%
Processo di costo (in particolare costi amministrativi)	-49.9	-50.3	0.5	-1%	0.0	-0.0	0.0	-111%
Risultato d'esercizio lordo	26.6	118.3	-91.6	-77%	0.3	0.5	-0.2	-38%
Costituzione e liquidazione delle riserve tecniche	43.6	-63.5	107.2	-169%	-0.3	-0.4	0.1	-36%
Nel processo di risparmio	45.3	-55.6	100.9	-181%	-0.3	-0.4	0.2	-38%
Rischio longevità	14.5	-4.0	18.5	-463%	-	-	-	-
Lacune di copertura in caso di conversione in rendite	14.0	-2.5	16.5	-660%	-	-	-	-
Garanzie per interessi	25.0	-34.4	59.4	-173%	0.1	-	0.1	-
Liquidazione delle riserve per il rincarato a beneficio dei potenziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluttuazione di valore degli investimenti di capitale	-8.3	-14.7	6.5	-44%	-0.4	-0.4	0.1	-13%
Nel processo di rischio	-1.6	-8.2	6.6	-80%	-0.0	0.0	-0.0	-108%
Casi assicurati notificati ma non ancora liquidati (RBNS)	-	-	-	-	-	-	-	-
Casi assicurati verificatisi ma non ancora notificati (IBNR)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluttuazione sinistri	0.5	-8.2	8.7	-106%	-0.0	0.0	-0.0	-108%
Conversioni e risanamenti tariffari	-	-	-	-	-	-	-	-
Liquidazione delle riserve per il rincarato a beneficio dei potenziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Costituzione di ulteriori riserve per il rincarato	-2.1	-	-2.1	-	-	-	-	-
Liquidazione delle riserve per il rincarato a beneficio del fondo eccedenze	-	0.3	-0.3	-100%	-	-0.0	0.0	-100%
Costi per l'acquisizione di ulteriore capitale di rischio	-	-	-	-	-	-	-	-
Attribuzione al fondo eccedenze	-40.4	-17.6	-22.9	130%	-0.0	-0.1	0.0	-51%
Risultato d'esercizio	29.8	37.1	-7.3	-20%	0.0	0.0	-0.0	-35%
Quota di distribuzione	90.0%	90.0%			90.0%	90.0%		

Procedura	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	2022 Risultato	2022 Quota del ricavo complessivo	2021 Risultato	2021 Quota del ricavo complessivo
Quota delle attività soggette alla quota minima	29.8	10.0%	37.1	10.0%
Quota delle attività non soggette alla quota minima	0.0	10.0%	0.0	10.0%
Risultato d'esercizio	29.8	10.0%	37.1	10.0%

Indicatori

in mln. di CHF

	2022	2021	Δ ass.	Δ %	
Fondo eccedenze	73.3	52.2	21.1	40%	
Quota vincolata	33.3	20.6	12.7	62%	
Quota libera	40.0	31.6	8.4	27%	
	2022	2021	Δ ass.	Δ %	
Redditi da capitale netti	159.1	228.3	-69.2	-30%	
Redditi da capitale lordi	179.5	250.0	-70.5	-28%	
Costi della gestione patrimoniale	-20.3	-21.7	1.3	-6%	
	2022	2021	Δ ass.	Δ %	2020
Investimenti di capitale e riserve latenti					
Valore contabile degli investimenti di capitale	11'384.6	11'657.5	-272.9	-2%	11'417.9
Valore di mercato degli investimenti di capitale	11'101.6	13'526.8	-2'425.2	-18%	13'346.3
Riserve latenti	-283.0	1'869.3	-2'152.3	-115%	1'928.4
	2022	2021	Δ ass.	Δ %	
Rendimento sulla base di valori contabili e performance sui valori					
Rendimento netto sulla base di valori contabili	1.38%	1.98%	-0.60%	-30%	
Performance netta sui valori di mercato	-16.19%	1.26%	-17.45%	-1385%	
Rendimento lordo sulla base di valori contabili	1.56%	2.17%	-0.61%	-28%	
Performance lorda sui valori di mercato	-16.02%	1.42%	-17.44%	-1228%	
	2022	2021	Δ ass.	Δ %	
Tassi di interesse e aliquote di conversione					
Tasso di interesse tecnico per valutazione impegni in termini di rendite	0.63%	0.56%	0.07%	13%	
Tasso di remunerazione degli averi di vecchiaia obbligatori	1.00%	1.00%	0.00%	0%	
Tasso di remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori	0.13%	0.13%	0.00%	0%	
Tasso d'interesse minimo LPP obbligatorio (conto testimone)	1.00%	1.00%	0.00%	0%	
Aliquota di conversione nella componente obbligatoria U65	6.60%	6.80%	-0.20%	-3%	
Aliquota di conversione nella componente sovraobbligatoria U65	4.65%	4.87%	-0.21%	-4%	
Aliquota di conversione nella componente obbligatoria D64	6.60%	6.80%	-0.20%	-3%	
Aliquota di conversione nella componente sovraobbligatoria D64	4.61%	4.76%	-0.15%	-3%	
Aliquota di conversione rendite minima obbligatoria U65/D64 (conto testimone)	6.80%	6.80%	0.00%	0%	
	2022	2021	Δ ass.	Δ %	
Numero assicurati al 31.12	130'722	134'585	-3'863	-3%	
Numero assicurati attivi	74'884	78'071	-3'187	-4%	
Numero assicurati con assicurazione integrale	73'371	76'775	-3'404	-4%	
Numero altri assicurati attivi	1'513	1'296	217	17%	
Numero beneficiari di rendita	13'627	13'445	182	1%	
Numero polizze di libero passaggio	42'211	43'069	-858	-2%	
	2022	2021	Δ ass.	Δ %	
Premi di costo suddivisi per oggetto di costo					
Totale premi di costo	49.3	49.8	-0.6	-1%	
pro capite in CHF	377.0	370.0	7	2%	
Premi di costo assicurati attivi	48.0	48.8	-0.8	-2%	
pro capite in CHF	641.0	625.0	16	2%	
Premi di costo per le polizze di libero passaggio	1.3	1.0	0.3	25%	
pro capite in CHF	30.0	24.0	7	28%	
Altri premi di costo	0.0	0.0	0.0		

	2022	2021	Δ ass.	Δ %
Costi d'esercizio suddivisi per oggetto di costo				
Totale costi d'esercizio	56.8	57.9	-1.1	-2%
pro capite in CHF	435.0	431.0	4	1%
Costi d'esercizio per gli assicurati attivi	42.0	42.2	-0.2	0%
pro capite in CHF	561.0	540.0	20	4%
Costi d'esercizio per i beneficiari di rendita	8.4	9.1	-0.7	-8%
pro capite in CHF	614.0	675.0	-61	-9%
Costi d'esercizio per le polizze di libero passaggio	6.5	6.7	-0.2	-3%
pro capite in CHF	154.0	155.0	-1	-1%
Costi d'esercizio per altri oggetti di costo	0.0	0.0	0.0	

	2022	2021	Δ ass.	Δ %
Costi d'esercizio suddivisi per centro di costo				
Totale costi d'esercizio	56.8	57.9	-1.1	-2%
Costi amministrativi e di stipula	48.9	49.3	-0.4	-1%
Spese di acquisizione	26.4	26.1	0.3	1%
broker e intermediari	4.6	4.8	-0.2	-4%
servizio esterno proprio	5.8	4.6	1.2	26%
altri	15.9	16.7	-0.8	-5%
Costi per marketing e pubblicità	0.8	1.0	-0.2	-19%
Costi amministrativi generali	21.7	22.1	-0.5	-2%
Costi per gestione sinistri	8.0	8.7	-0.7	-8%
Quota riassicurazioni sui costi d'esercizio	-	-	-	

	2022	2021	Δ ass.	Δ %
Valore di mercato investimenti di capitale	11'101.6	13'526.8	-2'425.2	-18%
Quota	100.0%	100.0%	0.0%	0%
Investimenti diretti di capitale	11'101.6	13'526.8	-2'425.2	-18%
Quota	100.0%	100.0%	0.0%	0%
Investimenti di capitale collettivi in una o più fasi	-	-	-	
Quota	0%	0.0%	0.0%	
Investimenti di capitale con costi non trasparenti	-	-	-	
Quota	0%	0.0%	0.0%	

Costi della gestione patrimoniale

Per una trasparenza assoluta in relazione ai costi di gestione patrimoniale, nello schema seguente sono riportati i costi complessivi per gli investimenti di capitale, che vengono trattati diversamente a seconda della tipologia in base alle direttive di rendicontazione.

in mln. di CHF

	2022	2021	Δ ass.	Δ %
Spese di amministrazione patrimoniale (nette come da conto d'esercizio previdenza professionale)	20.3	21.7	-1.3	-6%
Costi della gestione patrimoniale (lordi come da schema CAV)	50.6	52.2	-1.6	-3%
Costi TER	42.1	44.5	-2.4	-5%
Investimenti diretti di capitale	42.1	44.5	-2.4	-5%
Investimenti di capitale in una o più fasi (indicatore costi)	-	-	-	
Costi TTC	0.2	0.2	-0.0	-9%
Costi SC	8.4	7.5	0.8	11%
Costi attivati	-0.3	-0.2	-0.0	9%
Costi di manutenzione e gestione immobili	-30.0	-30.3	0.3	-1%

Allianz Suisse Società di Assicurazioni sulla Vita SA

Casella postale | CH-8010 Zurigo
T +41 58 358 71 11 | contact@allianz.ch

ALLIANZ.CH