



SwissLife

## Fondazione di Previdenza Swiss Life Personale (FPP)

Rapporto breve relativo ai conti annuali 2023

## Premessa



*Thomas Buess*

Presidente Fondazione di Previdenza  
Swiss Life Personale (FPP)

Nonostante le costanti tensioni geopolitiche, lo scorso anno l'economia mondiale ha avuto un'evoluzione stabile. In Svizzera, Credit Suisse ha dovuto affrontare una grave crisi di fiducia che ha costretto la BNS e lo Stato a intervenire con garanzie e liquidità. L'acquisizione da parte di UBS ha, infine, permesso di scongiurare conseguenze più gravi per la piazza bancaria elvetica. Per quanto riguarda lo sviluppo economico, Europa e Cina sono state un po' sotto pressione, mentre la congiuntura statunitense si è rivelata molto solida. Alla luce di questo scenario, le borse azionarie globali hanno registrato buoni utili. Le azioni giapponesi e americane hanno realizzato evidenti progressi dei corsi a due cifre. L'allentamento della pressione inflazionistica e il calo dei tassi d'interesse a lungo termine registrati nel quarto trimestre hanno fatto sì che le obbligazioni, soprattutto in Svizzera, realizzassero rendimenti superiori alla media nell'arco dell'anno.

Il grado di copertura si è ripreso rispetto all'anno precedente, conformemente al risultato d'investimento positivo del nostro portafoglio. Ciononostante, dopo le perdite di quotazione del 2022, persiste ancora un deficit delle riserve, vale a dire che le riserve di fluttuazione di valore necessarie a coprire le perdite di quotazione non sono state completamente accumulate. Per quanto riguarda i possibili adeguamenti delle rendite, dopo un'analisi accurata il consiglio di fondazione è giunto alla conclusione che, tenuto conto della situazione finanziaria, i presupposti non sono soddisfatti. A inizio gennaio le beneficiarie e i beneficiari di rendite sono stati informati dettagliatamente in merito alla decisione del consiglio di fondazione. Considerate le casse pensioni simili, le persone attive e in pensione possono continuare a riporre la propria fiducia, a ragione, in una soluzione di previdenza solida e garantita sul lungo termine.

Dal 1° gennaio 2024 è in vigore il nuovo regolamento di previdenza. Esso tiene conto dell'innalzamento dell'età di pensionamento delle donne, riconducibile all'adozione della riforma dell'AVS. Ora è possibile riscuotere

l'aver di vecchiaia sotto forma di capitale in tre fasi di pensionamento (finora due). Nel quadro dell'introduzione della revisione della Legge sulla protezione dei dati, il regolamento di previdenza si è arricchito delle disposizioni sulla protezione dei dati, che si applicano anche alle beneficiarie e ai beneficiari di rendite e sono consultabili al sito [www.seniorlife.ch](http://www.seniorlife.ch).

Come sempre, colgo l'occasione per ringraziare le colleghe e i colleghi del consiglio di fondazione per la piacevole collaborazione, il comitato d'investimento per il supporto specialistico e l'organo di gestione per il buon funzionamento della fondazione.

## Cifre salienti

A fine anno le cifre salienti si presentano come riportato di seguito:

	2023	2022
Totale del bilancio	2 601,7	2 544,0
Capitale di previdenza degli assicurati attivi e riserve tecniche	1 156,9	1 110,2
Capitale di previdenza dei beneficiari di rendite	504,5	495,5
Passivi risultanti da contratti assicurativi	708,5	744,0
Riserva di perequazione	202,8	169,6
Capitale libero della fondazione	0,0	0,0
Rendite, prestazioni in capitale e prestazioni d'uscita	177,7	161,2
Afflusso da contributi, prestazioni d'entrata e riscatti	158,1	136,4
Risultato netto dall'investimento patrimoniale	53,9	- 119,5

Tutti i dati in milioni di CHF

<b>Rendimento degli investimenti</b>	2023	2022
Rendimento totale <sup>1)</sup>	2,96	- 6,32
Rendimento del mandato di gestione patrimoniale	3,03	- 6,42
Indice Previdenza UBS	4,92	- 9,63

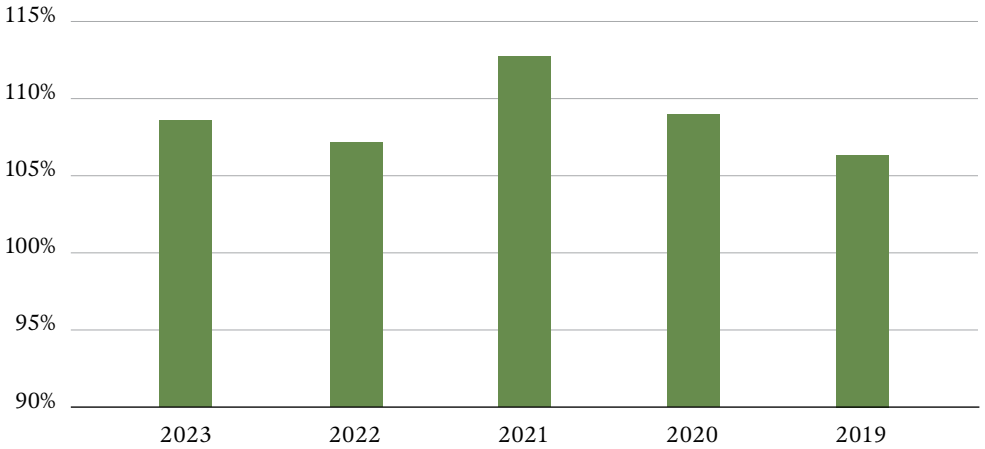
Tutti i dati in percento

<sup>1)</sup> Calcolo:

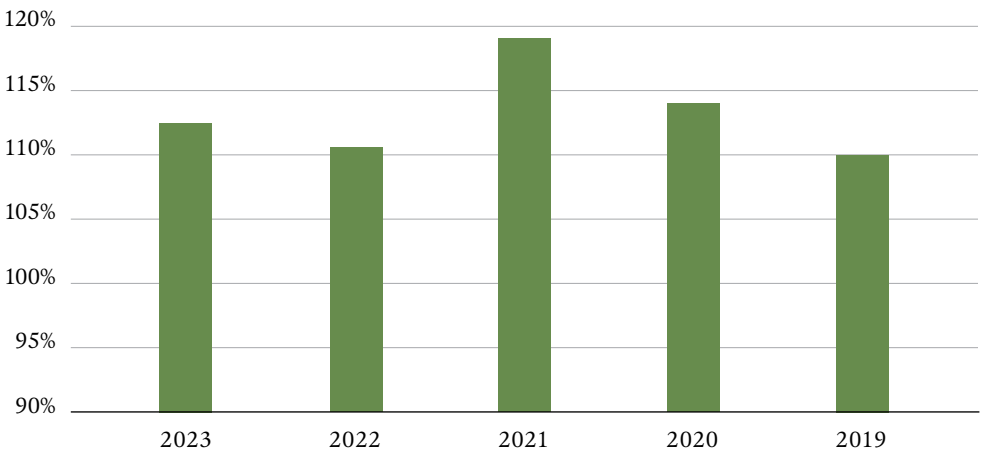
Risultato netto da invest. patrimoniale × 100

Investimento patrimoniale medio (valore iniziale + ½ afflussi netti di fondi)

### Evoluzione del grado di copertura secondo l'OPP 2



### Evoluzione del grado di copertura senza gli attivi e passivi risultanti da contratti assicurativi



## Investimenti

Il consiglio di fondazione è responsabile della strategia d'investimento e della gestione patrimoniale in generale. Esso approva la strategia d'investimento con i margini tecnici e li verifica periodicamente.

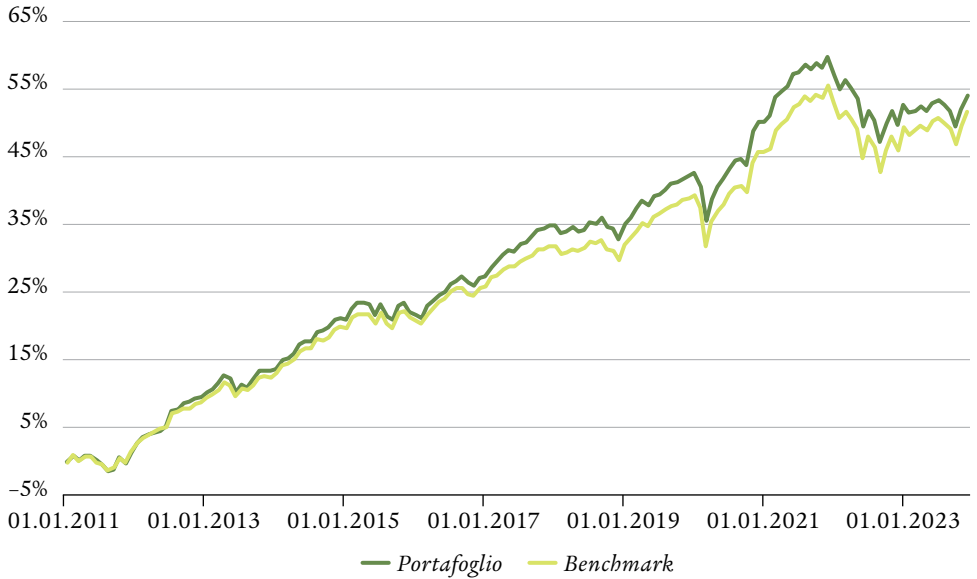
Il comitato d'investimento è l'organo specializzato competente per la gestione patrimoniale della fondazione. Nelle sedute trimestrali esso allestisce le decisioni rilevanti per gli investimenti all'attenzione del consiglio di fondazione.

La gestione dell'investimento patrimoniale è affidata a Swiss Life Asset Management SA mediante mandato di gestione patrimoniale. Per Swiss Life Asset Management SA, investire in modo responsabile significa anche tener conto di criteri ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance, ESG).

Composizione degli investimenti	31.12.2023	Strategia	Fascia
Liquidità	2,6	0,0	0-30
Crediti in CHF	0,6		
Obbligazioni in CHF	4,1	4,0	0-10
Obbligazioni in valuta estera, CHF hedged			
- Stati	5,8	5,0	0-15
- Imprese	8,7	10,5	0-20
- High Yield	2,2	2,5	0-5
Ipotecche Svizzera	0,7	1,0	0-5
Azioni Svizzera	15,4	16,5	0-25
Azioni estero	16,4	17,5	0-25
Immobili Svizzera	22,8	22,0	10-30
Immobili estero	5,0	4,0	0-8
Infrastrutture	7,1	7,5	0-15
Investimenti alternativi			
- Hedge Funds	3,9		
- Senior Secured Loans	4,7	9,5	0-15
<b>Totale</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

*Tutti i dati in percento*

## Rendimento accumulato dall'inizio del mandato



Rendimento per diversi periodi	Portafoglio	Benchmark
2023	3,03	3,96
2022	-6,42	-6,21
2021	6,40	6,70
2020	5,62	4,94
2019	7,11	7,08
Media su 3 anni	0,87	1,33
Media su 5 anni	3,03	3,17
Media dal 01.02.2011	3,42	3,31

Tutti i dati in percento

## Persone assicurate attive

<b>Portafoglio</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Assicurati attivi	3 021	2 861
Ditte affiliate	7	8

<b>Remunerazione dei capitali di previdenza</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Tasso d'interesse provvisorio	1,25	1,00	1,00	1,00
Tasso d'interesse definitivo	-	2,00	1,50	4,50
Tasso d'interesse LPP	1,25	1,00	1,00	1,00

*Tutti i dati in percento*





## Beneficiari di rendite

Portafoglio	2023	2022
Beneficiari di rendite nel primato dei contributi (dal 01.01.2011)	718	693
Beneficiari di rendite nel primato delle prestazioni (prima del 01.01.2011)	1 479	1 543
<b>Totale beneficiari di rendite</b>	<b>2 197</b>	<b>2 236</b>

### Beneficiari di rendite nel primato dei contributi

Gli impegni per i beneficiari di rendite, con inizio del versamento della rendita dal 1° gennaio 2011, vengono gestiti dalle fondazioni. Essi sono valutati in base ai dati attuariali LPP 2015, alle tavole generazionali e a un tasso d'interesse tecnico del 1,5%.

### Beneficiari di rendite nel primato delle prestazioni

Gli obblighi per i beneficiari di rendite con inizio del versamento della rendita prima del 1° gennaio 2011 sono interamente riassicurati nel contratto d'assicurazione completa presso Swiss Life. Le fondazioni non sostengono alcun rischio per questa parte di beneficiari di rendite (rischio dovuto al tasso d'interesse e rischio di longevità).

### Adeguamento delle rendite

Ai sensi dell'art. 36 cpv. 2 e 3 LPP, le rendite che non devono essere adeguate all'evoluzione dei prezzi sono adeguate all'evoluzione dei prezzi nei limiti delle possibilità finanziarie dell'istituzione di previdenza. Pertanto, l'organo paritetico decide di anno in anno se e in quale misura le rendite debbano essere adeguate.

Il consiglio di fondazione, durante la sua seduta del 12 dicembre 2023, considerate le disponibilità finanziarie della fondazione, ha deciso di mantenere invariate le rendite nel 2024.

# Consiglio di fondazione e titolari di funzioni

Il consiglio di fondazione viene eletto per una durata di tre anni. L'attuale mandato va dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2025. Al 31 dicembre 2023 il consiglio di fondazione era così composto:

## *Rappresentanti del datore di lavoro*

- Thomas Buess, Rapperswil-Jona (presidente)
- Matthias Aellig, Wollerau
- Patrick Frost, Zugo
- Markus Leibundgut, Cham

## *Rappresentanti dei dipendenti*

- Fabian Geiger, Zurigo
- Stefan Hinni, Winkel
- Karin Meier, Bubikon
- Franz-Toni Schallberger, Stansstad

## **Comitato d'investimento**

Composizione al 31 dicembre 2023:

- Marc Brüttsch, Chief Economist Swiss Life Group (presidente)
- Stefan Hinni, membro del consiglio di fondazione
- Hermann Inglin, Senior Advisor Swiss Life Asset Managers
- Franz-Toni Schallberger, membro del consiglio di fondazione

## **Perito in materia di previdenza professionale**

Aon Schweiz AG, Zurigo

## **Ufficio di revisione**

PricewaterhouseCoopers AG, Zurigo

## **Autorità di vigilanza**

BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich, Zurigo (BVS)

## **Gestione**

Swiss Life SA, Zurigo,  
Servizio specialistico HR Previdenza





*Sosteniamo le persone a vivere  
in piena libertà di scelta.*

*Fondazione di Previdenza Swiss Life  
Personale  
c/o Swiss Life SA  
Servizio specialistico HR Previdenza  
Casella postale, 8022 Zurich  
Vorsorgestiftung@swisslife.ch*