



SwissLife



Fondazione di Previdenza Swiss Life Personale (FPP)

Rapporto breve relativo ai conti annuali 2020

Premessa



Karin Meier

Presidentessa Fondazione di Previdenza
Swiss Life Personale (FPP)



Thomas Buess

Presidente Fondazione di Previdenza
Swiss Life Personale Assicurazione
Complementare (FPP-C)

Il 2020 è stato un anno eccezionale che non dimenticheremo così presto. L'11 marzo l'Organizzazione mondiale della sanità (OMS) ha classificato la diffusione del coronavirus come una pandemia. Successivamente, si sono verificate notevoli perdite sui mercati azionari, una crisi sanitaria mondiale e un crollo dell'economia globale. Tuttavia, grazie a energiche misure di politica monetaria e fiscale, le borse si sono riprese assai rapidamente. Le banche centrali non hanno lasciato dubbi sul fatto che nei prossimi anni manterranno la loro politica monetaria accomodante. Verso fine anno, le buone notizie riguardo alla ricerca di un vaccino contro il COVID-19 hanno spinto i mercati azionari verso nuovi massimi.

I membri del consiglio di fondazione hanno sfruttato le correzioni sui mercati finanziari per incrementare il rischio della strategia d'investimento, che è piuttosto difensiva. Le modifiche effettuate al 1° maggio 2020 hanno consentito a entrambe le fondazioni di partecipare alla progressiva ripresa delle borse. Con il 5,6% (FPP) e il 5,5% (FPP-C), nel periodo in rassegna le fondazioni hanno conseguito performance superiori alla media delle altre casse pensioni. Swiss Life Asset Managers ha svolto un ottimo lavoro anche rispetto al benchmark (4,9%) in questo anno difficile.

Nel 2020 il consiglio di fondazione si è tuttavia occupato intensamente anche delle modifiche regolamentari a partire dal 1° gennaio 2021. Queste modifiche riguardano innanzitutto il passaggio ad aliquote di conversione dipendenti dalla classe d'età e le conseguenti misure compensative. Il finanziamento del versamento nell'avere di vecchiaia delle persone assicurate e della garanzia temporanea dei diritti acquisiti per i nati fino al 1962 sono stati interamente garantiti nel bilancio d'esercizio, anche grazie a un notevole stanziamento di Swiss Life.

La situazione finanziaria della fondazione al 31 dicembre 2020 è apparsa molto solida. La riserva di fluttuazione di valore ha raggiunto il valore obiettivo in entrambe le fondazioni. Tuttavia, le prospettive restano sotto tono, soprattutto per via del livello dei tassi d'interesse ancora basso e delle conseguenti aspettative di rendimento. Inoltre, le valutazioni azionarie sono elevate, il che aumenta il rischio di nette flessioni dei corsi. Pertanto, continuiamo a perseguire una strategia d'investimento a rischio controllato.

I membri del consiglio di fondazione continueranno a impegnarsi, affinché gli assicurati possano contare su una soluzione previdenziale moderna, ben sviluppata e sostenibile. Questo è anche nell'interesse di Swiss Life nel ruolo di datore di lavoro, dato che una buona previdenza a favore del personale aumenta la sua attrattiva sul mercato del lavoro.

Cifre salienti

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

	2020	2019
Totale del bilancio	2 533,6	2 303,5
Capitale di previdenza degli assicurati attivi e riserve tecniche	1 022,4	961,0
Capitale di previdenza dei beneficiari di rendite	472,3	435,3
Passivi risultanti da contratti assicurativi	823,3	755,7
Riserva di perequazione	149,5	138,0
Capitale libero della fondazione	56,5	0,0
Rendite, prestazioni in capitale e prestazioni d'uscita	143,3	144,0
Afflusso da contributi, prestazioni d'entrata e riscatti	156,6	132,3
Risultato netto dall'investimento patrimoniale	89,1	98,7

Tutti i dati in milioni di CHF

Rendimento degli investimenti	2020	2019
Rendimento totale ¹⁾	5,66	6,84
Rendimento del mandato di gestione patrimoniale	5,57	7,05
Indice Previdenza UBS	3,84	11,07

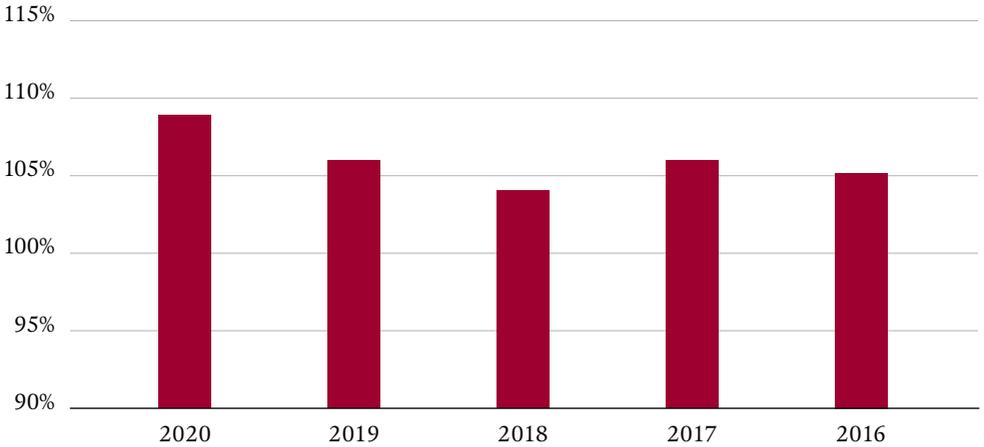
Tutti i dati in percento

¹⁾ Calcolo:

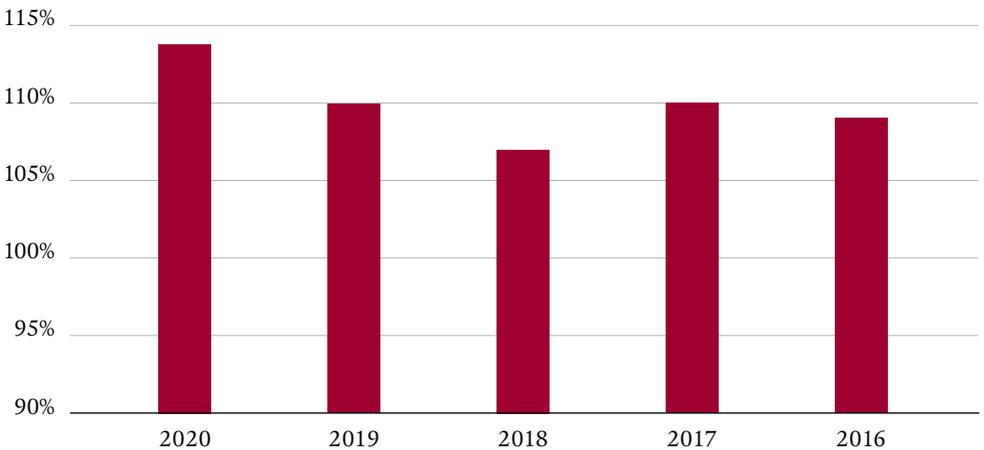
Risultato netto da invest. patrimoniale × 100

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.

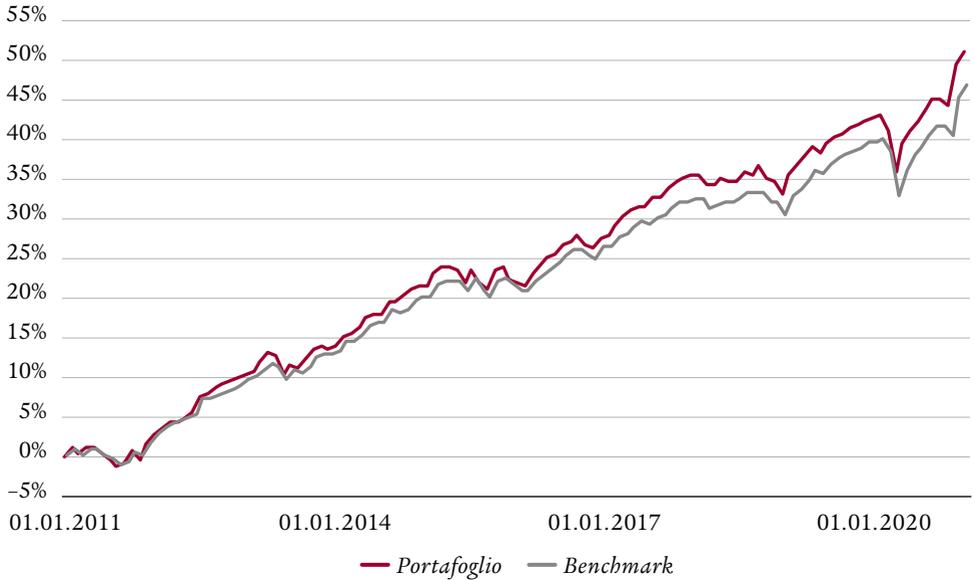
Il comitato d'investimento è l'organo specializzato competente per la gestione patrimoniale della fondazione. Nelle sedute trimestrali esso allestisce le decisioni rilevanti per gli investimenti all'attenzione del consiglio di fondazione.

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	31.12.2020	Strategia	Fascia
Liquidità	1,1	0,0	0-30
Crediti in CHF	0,6		
Obbligazioni in CHF	4,8	7,0	0-15
Obbligazioni in valuta estera, CHF hedged			
- Stati	4,1		
- Imprese	21,3	26,5	0-50
- High Yield	3,1		
Azioni Svizzera	6,9	8,5	0-15
Azioni estero	20,6	16,0	0-25
Immobili Svizzera	20,9	22,0	10-30
Immobili estero	4,2	4,0	0-8
Infrastrutture	5,8	8,5	0-15
Investimenti alternativi			
- Hedge Funds	2,9		
- Senior Secured Loans	3,7	7,5	0-15
Totale	100,0	100,0	

Tutti i dati in percento

Rendimento accumulato dall'inizio del mandato



Rendimento per diversi periodi	Portafoglio	Benchmark
2020	5,57	4,94
2019	7,11	7,08
2018	-1,55	-1,51
2017	6,07	4,82
2016	4,14	3,66
Media su 3 anni	3,66	3,44
Media su 5 anni	4,23	3,81
Media dal 01.02.2011	4,17	3,89

Tutti i dati in percento

Persone assicurate attive

Portafoglio	2020	2019
Assicurati attivi	2 675	2 543
Ditte affiliate	7	7

Remunerazione dei capitali di previdenza	2021	2020	2019	2018
Tasso d'interesse provvisorio	1,00	1,00	1,00	1,50
Tasso d'interesse definitivo	-	2,00	1,50	1,50
Tasso d'interesse LPP	1,00	1,00	1,00	1,00

Tutti i dati in percento



Beneficiari di rendite

Portafoglio	2020	2019
Beneficiari di rendite nel primato dei contributi (dal 01.01.2011)	601	550
Beneficiari di rendite nel primato delle prestazioni (prima del 01.01.2011)	1 648	1 715
Totale beneficiari di rendite	2 249	2 265

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).

Adeguatezza 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 27 novembre 2020, considerate le disponibilità finanziarie della fondazione, ha deciso di mantenere invariate le rendite nel 2021.

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 2020 al 31 dicembre 2022. Al 31 dicembre 2020 il consiglio di fondazione era così composto:

Rappresentanti dei dipendenti

- Karin Meier, Dietikon (presidentessa)
- Fabian Geiger, Zurigo
- Stefan Hinni, Winkel
- Franz-Toni Schallberger, Stans

Rappresentanti del datore di lavoro

- Thomas Buess, Rapperswil-Jona
- Hans Peter Conrad, Freienbach
- Patrick Frost, Zugo
- Markus Leibundgut, Cham

Comitato d'investimento

Composizione al 31 dicembre 2020:

- Marc Brüttsch, Chief Economist Swiss Life Group (presidente)
- Stefan Hinni, membro del consiglio di fondazione
- Hermann Inglin, CFO 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.*

*Swiss Life SA
Servizio specialistico HR Previdenza
Casella postale
8022 Zurigo
Vorsorgestiftung@swisslife.ch*