

RELAZIONE SULLA GESTIONE DELLA FONDAZIONE DI PREVIDENZA SSO 2019

Il conto d'esercizio 2019 ha chiuso con eccedenze dei ricavi pari a 40,5 milioni di franchi. Il buon risultato consente al consiglio di fondazione di effettuare una remunerazione unitaria dell'1,00% su tutti gli averi di vecchiaia per il 2019 e, pertanto, di accreditare agli assicurati circa 8 milioni di franchi. A fine anno è risultato un rendimento del 10,5% sui fondi gestiti autonomamente dalla fondazione.

Il grado di copertura complessivo ammontava al 106,28%. Nel 2019 Swiss Life ha accordato alla fondazione una remunerazione dell'1% sulla parte obbligatoria e dello 0,8% su quella sovraobbligatoria, per le riserve matematiche da essa garantite destinate alle prestazioni in aspettativa degli assicurati attivi (averi di vecchiaia), che ammontano al 75% circa.

A fine anno il numero di persone assicurate ammontava a 6 949. Il volume dei premi è rimasto invariato a 79 milioni di franchi e gli acquisti facoltativi sono ammontati a 50 milioni di franchi. Nell'anno in rassegna la riserva matematica delle persone assicurate attive è rimasta stabile e a fine anno ammontava a 1 389 milioni di franchi.

Strategia 2025

Il consiglio di fondazione ha fatto attente riflessioni sulla futura strategia della Fondazione di previdenza SSO. Sono stati decisi i seguenti punti cardine:

- Per il momento le aliquote di conversione continuano a essere calcolate in modo frazionato. Per gli averi di vecchiaia LPP viene, dunque, applicata l'aliquota di conversione del 6,8% prescritta dalla legge. Le aliquote di conversione sovraobbligatorie ammontano al 4,47% all'età di 65 anni (uomini) e al 4,4548% a 64 anni (donne). Pertanto, la Fondazione di previdenza SSO concede alle persone assicurate un'aliquota di conversione più elevata rispetto a quella che Swiss Life le versa in veste di riassicuratore. Le rendite di vecchiaia vengono, tuttavia, acquistate come di consueto presso Swiss Life, laddove la Fondazione di previdenza SSO finanzia l'aliquota di conversione più elevata nel regime sovraobbligatorio.
- Il progetto di concedere una rendita certa ai destinatari che alla fine della loro vita professionale percepiscono una parte del capitale risparmiato sotto forma di rendita, ma che non desiderano "gestire" il resto di persona, dopo quasi un anno di elaborazione è stato respinto, senza una motivazione tecnicamente comprensibile, dall'autorità di vigilanza sulle fondazioni di Zurigo. Il consiglio di fondazione ha dunque optato per una soluzione alternativa, ovvero una rendita di vecchiaia, e si impegna a introdurre al più presto questa offerta.

- Il consiglio di fondazione ha deciso di prelevare 150 milioni di franchi dal contratto d'assicurazione completa presso Swiss Life nei prossimi tre anni e di trasferirli negli investimenti propri della fondazione. Questo adeguamento della strategia viene considerato come un investimento a lungo termine che, nel corso del tempo, dovrebbe fruttare alla nostra fondazione di previdenza maggiori proventi sul patrimonio. Questo dovrebbe determinare, a lungo termine, una remunerazione più interessante degli averi di vecchiaia. Pertanto, a partire dal 2023 il rapporto tra riassicurazione presso Swiss Life e investimenti propri ammonterà rispettivamente al 40% circa e al 60%. La sicurezza degli averi di previdenza che gli assicurati ci affidano rimane importante e centrale. Per questo motivo il positivo anno borsistico 2019 ha dato lo spunto per coprire già completamente il maggiore fabbisogno di riserva di fluttuazione di valore.
- Inoltre, il consiglio di fondazione ha deciso di ampliare la strategia d'investimento al 1° gennaio 2020 e di collocare, in parte modesta, in private equity e Immobili Estero.

BILANCIO

	01.01.2019 31.12.2019 CHF	01.01.2018 31.12.2018 CHF
ATTIVO		
Liquidità e investimenti sul mercato monetario	26 462 475.00	18 858 603.26
Crediti	33 170 304.59	54 853 127.77
Titoli	468 792 013.90	425 934 351.57
Investimenti patrimoniali	528 424 793.49	499 646 082.60
Ratei e risconti attivi	5 092 287.43	9 378 341.28
Piano di capitale Swiss Life	1 036 051 630.00	1 038 859 041.00
Attivo derivante da contratti d'assicurazione	313 245 876.00	294 991 282.00
Totale ATTIVO	1'882'814'586.92	1 842 874 746.88
PASSIVO		
Prestazioni di libero passaggio e rendite	16 407 024.60	21 884 774.90
Altre passività	3 434 204.73	2 616 777.98
Passività	19 841 229.33	24 501 552.88
Ratei e risconti passivi	26 758 046.18	32 209 342.38
Riserva dei contributi del datore di lavoro	2 077 973.15	1 955 655.15
Accantonamenti non tecnici	10 000 000.00	10 000 000.00
Capitale di previdenza assicurati attivi	1 388 913 780.80	1 393 293 090.00
Passivo derivante da contratti d'assicurazione	313 245 876.00	294 991 282.00
Accantonamenti tecnici	14 203 000.00	10 919 000.00
Capitale di previdenza e accantonamenti tecnici	1 716 362 656.80	1 699 149 372.00
Riserva di fluttuazione	47 718 469.60	47 488 876.37
Capitale della fondazione, fondi liberi		
Situazione all'inizio del periodo in rassegna	39 388 313.05	53 799 767.64
Scioglimento fondi liberi	-19 866 810.95	-11 818 364.95
Eccedenze dei ricavi	40 534 709.76	-14 411 454.59
Situazione alla fine del periodo in rassegna	60 056 211.86	27 569 948.10
Totale PASSIVO	1 882 814 586.92	1 842 874 746.88

CONTO D'ESERCIZIO

	01.01.2019 31.12.2019 CHF	01.01.2018 31.12.2018 CHF
Contributi dei dipendenti	15 212 781.15	14 231 369.85
Contributi del datore di lavoro	64 188 810.95	64 800 459.30
Prelievi dalla RCDL per il finanziamento dei contributi	-199 936.00	-29 133.45
Premi unici e versamenti supplementari a titolo d'acquisto	49 686 428.00	41 562 270.00
Acquisto finanziamento pensionamento anticipato	2 462 798.00	704 970.00
Versamenti nella riserva dei contributi del datore di lavoro	322 254.00	817 465.00
Afflussi fondo di garanzia	553 039.00	572 328.00
Contributi e versamenti ordinari e di altro tipo	132 226 175.10	122 659 728.70
Versamenti di libero passaggio	66 305 010.80	61 072 887.75
Versamento prelievi anticipati PPA / divorzio	1 869 558.05	1 374 373.50
Prestazioni d'entrata	68 174 568.85	62 447 261.25
<i>Afflusso da contributi e prestazioni d'entrata</i>	<i>200 400 743.95</i>	<i>185 106 989.95</i>
Rendite di vecchiaia	-14 532 205.50	-13 665 900.80
Rendite per i superstiti	-489 561.90	-428 521.80
Rendite d'invalidità	-1 453 679.50	-1 062 517.50
Prestazioni in capitale al pensionamento	-81 614 360.00	-50 037 375.00
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità	-837 399.00	-3 876 818.00
Prestazioni regolamentari	-98 927 205.90	-69 071 133.10
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	-101 444 238.00	-94 113 391.00
Prelievo anticipato PPA / divorzio ed esonero dal pagamento dei contributi	-6 460 544.20	-6 494 847.45
Prestazioni d'uscita	-107 904 782.20	-100 608 238.45
<i>Uscite per prestazioni e prelievi anticipati</i>	<i>-206 831 988.10</i>	<i>-169 679 371.55</i>
Costituzione capitale di previdenza attivi	9 730 920.20	21 351 256.60
Scioglimento / Costituzione di riserve tecniche	-3 284 000.00	-1 721 000.00
Remunerazione capitale di risparmio	-5 405 611.00	-5 310 795.00
Scioglimento / Costituzione di riserve di contributi	-122 318.00	-788 331.55
Scioglimento fondi liberi	8 048 446.00	11 285 583.20
Riporto fondi liberi	-661 450.00	-849 568.00
Scioglimento / Costituzione di capitali di previdenza, riserve tecniche e riserve di contributi	8 305 987.20	23 967 145.25
Prestazioni assicurate	18 752 309.40	16 875 496.75
Parti di eccedenze derivanti da assicurazioni	4 084 084.00	8 369 419.00
Altri ricavi	4 966.80	4 966.80
Ricavi da prestazioni assicurate	22 841 360.20	25 249 882.55

CONTO D'ESERCIZIO

	01.01.2019 31.12.2019 CHF	01.01.2018 31.12.2018 CHF
Premio per il rincarico	-9 898.00	9 099.00
Premi di rischio	-7 504 367.70	-7 181 672.20
Premi legati ai costi	-1 450 562.80	-1 431 725.70
Versamenti unici per le assicurazioni	-19 550 683.00	-53 261 421.00
Contributi al fondo di garanzia	-323 625.20	-278 368.30
Costi per evento	-656 273.50	-846 612.05
Versamenti riserva matematica rendite Swiss Life	-878 081.00	-
		3 380 753.00
Onere delle prestazioni	-30 373 491.20	-66 389 651.25
<i>Risultato netto parte assicurativa</i>	-5 657 387.95	-1 745 005.05
Risultato derivante dagli interessi	4 039 354.20	4 016 693.24
Risultato derivante dai titoli	46 321 719.95	-11 996 329.17
Costi dell'investimento patrimoniale	-1 529 689.63	-1 454 992.88
Interessi della riserva dei contributi del datore di lavoro	0.00	-0.20
Risultato netto investimento patrimoniale	48 831 384.52	-9 434 829.01
Costituzione accantonamenti non tecnici	-10 000 000.00	-10 000 000.00
Scioglimento accantonamenti non tecnici	10 000 000.00	11 300 000.00
Altri ricavi	268.75	6 732.35
Ulteriori oneri	-4 307.50	-15 257.35
Onere amministrativo generale	1 043 136.93	-980 792.46
Spese mediatori e broker	-1 312 922.50	-1 383 067.15
Ufficio di revisione e perito in materia di previdenza professionale	-17 727 45	-17 695.10
Autorità di vigilanza	-31 867.95	-32 240.70
Onere amministrativo	2 405 654.83	-2 413 795.41
<i>Eccedenze dei ricavi prima della costituzione Riserva di fluttuazione</i>	40 764 302.99	-12 301 954.47
Variazione della riserva di fluttuazione	-229 593.23	-2 109 500.12
Eccedenze dei ricavi	40 534 709.76	-14 41331 454.59

Considerazioni generali

I capitali di previdenza e gli accantonamenti tecnici di 1,716 miliardi di franchi sono garantiti nella misura di 1,349 miliardi di franchi da Swiss Life; per 367 milioni di franchi il rischio è sostenuto dalla fondazione.

Il valore obiettivo delle riserve di fluttuazione è stato fissato al 13,0% e calcolato sugli obblighi previdenziali il cui rischio è a carico della fondazione. Questo valore obiettivo, pari a 47,7 milioni di franchi, è stato interamente raggiunto. Gli investimenti finanziari sono valutati a valori di mercato.

Nel 2019 l'aver di vecchiaia obbligatorio e quello sovraobbligatorio vengono remunerati a un tasso unitario dell'1,00%.

La parte di eccedenze da prestazioni assicurate, pari a 4,084 milioni di franchi, si basa per 64% su utili da interessi e per il 36% su utili sul rischio.

Il grado di copertura del capitale di previdenza (averi di vecchiaia e riserve tecniche) nell'ambito di Swiss Life Prime Solution ammonta al 100%. Il grado di copertura per il capitale di previdenza di cui la fondazione assume autonomamente il rischio ammonta al 129,36%. Nel complesso risulta un grado di copertura del 106,28%.

La performance netta per gli investimenti finanziari gestiti a rischio della fondazione ammonta al 10,5%.

Le spese amministrative legate alla fondazione per singola persona attiva ammontano a 346 franchi (anno precedente: 349 franchi).

Il tasso di trasparenza delle spese degli investimenti è pari al 100% e il tasso dei costi di gestione patrimoniale ammonta allo 0,33%.

Investimenti patrimoniali e principi di valutazione

Obblighi previdenziali e grado di copertura

Il capitale di previdenza e gli accantonamenti tecnici di 1 716 362 656.80 franchi sono così coperti:

a) Attivo derivante da contratti d'assicurazione

	31.12.2019 CHF	31.12.2019 %
Riserve matematiche da contratto di riassicurazione con Swiss Life per decesso, invalidità e rendite di vecchiaia	313 245 876.00	18,25

b) Piano di capitale presso Swiss Life

	CHF	%
Investimenti finanziari con garanzia del valore nominale e dell'interesse da parte di Swiss Life	1 036 051 630.00	60,36

c) Investimenti finanziari con rischio a carico della fondazione

	CHF	%
Capitale di previdenza e accantonamenti tecnici il cui rischio è a carico della fondazione	367 065 150.80	21,4

Composizione di questi investimenti:

	%
Azioni	29,4
Svizzera	12,7
Mondo	13,6
Mercati emergenti	3,1
Obbligazioni	53,6
Svizzera CH	39,7
Mondo (hedged)	13,9
Immobili Svizzera	16,3
Liquidità	0,7

d) Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2

Per i capitali di risparmio e le riserve matematiche garantiti da Swiss Life, il grado di copertura è pari al 100%.

Il grado di copertura degli averi di vecchiaia di cui la fondazione si assume il rischio si compone come segue:

	31.12.2019 CHF	31.12.2018 CHF
Quota riserva matematica e accantonamenti tecnici	367 065 150.80	365 299 049.00
Riserva matematica disponibile	367 065 150.80	365 299 049.00
Riserva di fluttuazione	47 718 469.60	47 488 876.37
Capitale della fondazione, fondi liberi	60 056 211.86	27 569 946.10
Disponibile per la copertura dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnici necessari	474 839 832.26	440 357 873.47
Grado di copertura sugli investimenti propri	129,36%	120,55%
Grado di copertura complessivo ai sensi dell'art. 44 OPP 2	106,28%	104,42%

e) Numero di persone assicurate

	2019	2018
Assicurati attivi	6 949	6 917
Beneficiari di rendite di vecchiaia	467	432
Beneficiari di rendite d'invalidità	124	117
Beneficiari di rendite per figli d'invalidi e di pensionati	41	46
Beneficiari di rendite per vedove e per orfani	40	39

Organi e terzi incaricati

Consiglio di fondazione:	Tanja Bollig Bonvin, Randogne *) Presidente e rappresentante dei dipendenti
	Dr. Renato Broggin, Balerna *) Vicepresidente e rappresentante del datore di lavoro
	Dr. Jean-Michel Graf, Losanna Rappresentante del datore di lavoro
	Dr. Jean-Philippe Haesler, Estavayer Rappresentante del datore di lavoro
	Cornelia Jäggi, Lohn-Ammannsegg Rappresentante dei dipendenti
	Elsbeth Tobler, Sempach Station Rappresentante dei dipendenti
Segreteria:	Isabelle Gigandet*), Oliver Halter *) Alain Duc, Beat Kummer Sonja Winkler, Raffael Kummer
Ufficio contabile esterno:	Ernst & Young SA, Berna
Ufficio di revisione:	Fiduria AG, Berna
Perito in materia di previdenza professionale:	Swiss Life Pension Services AG, Zurigo
Gestione patrimoniale:	Albin Kistler AG, Zurigo Crédit Suisse AG, Berna e Zurigo Swiss Life Asset Management SA, Zurigo
Global Custodian:	UBS SA, Zurigo
Esperto di investimenti esterno:	PPCmetrics SA, Zurigo
Autorità di vigilanza:	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich, Zurigo (n. reg. ZH 1036)

*) = membro della commissione delle finanze

Berna, settembre 2020

Tanja Bollig Bonvin
Presidente

Isabelle Gigandet
Gerente

Oliver Halter
Gerente