

RELAZIONE SULLA GESTIONE DELLA FONDAZIONE DI PREVIDENZA SSO 2024

Il conto d'esercizio 2024 ha chiuso con un risultato neutro. A fine anno è risultato un rendimento del 6,38% sui fondi gestiti autonomamente dalla fondazione. Grazie al risultato positivo, le riserve di fluttuazione di valore (interamente accumulate il 31 dicembre 2021 e fortemente gravate a seguito dei mercati dei capitali straordinariamente negativi nel 2022) sono state aumentate di nuovo del 30% e raggiungono circa il 60% del valore teorico. Nel 2024, sulla parte obbligatoria e su quella sovraobbligatoria Swiss Life ha accordato alla fondazione una remunerazione del 2,917% per le riserve matematiche garantite da Swiss Life destinate alle prestazioni in aspettativa degli assicurati attivi (averi di vecchiaia). Le eccedenze da interessi e le eccedenze derivanti dalla quota di rischio rimborsate da Swiss Life alla fondazione ammontano a 10,7 milioni di franchi. Gli averi presso Swiss Life beneficiano di una garanzia del valore nominale e dell'interesse, ossia per questa parte non può subentrare alcuna copertura insufficiente.

Data la buona performance, il consiglio di fondazione ha deciso di concedere una remunerazione complessiva unitaria del 2%. In tale valore è compresa la remunerazione obbligatoria degli averi di vecchiaia LPP, pari all'1,25%.

Il grado di copertura complessivo secondo l'art. 44 OPP 2 ammonta al 103,91%.

Il numero di persone assicurate è leggermente diminuito, attestandosi a 7178 (2023: 7243). Il volume dei premi è rimasto pressoché immutato rispetto allo scorso anno ed è ammontato a 78 milioni di franchi. Gli acquisti facoltativi hanno raggiunto quota 38 milioni di franchi. La riserva matematica delle persone assicurate attive si è ridotta leggermente ammontando a 1,355 miliardi di franchi a fine anno. Dal 2023 la Fondazione di previdenza SSO gestisce le prestazioni di vecchiaia e per i superstiti per proprio conto, rinunciando quindi alla riassicurazione presso Swiss Life.

Attualmente circa il 30% degli investimenti si trova presso Swiss Life. La quota dei costi di gestione patrimoniale è leggermente aumentata allo 0,46% (2023: 0,39%).

In occasione della seduta del consiglio di fondazione del 14 giugno 2024, il dr. Jean-Philippe Haesler (membro del consiglio di fondazione della SSO designato) si è dimesso con effetto immediato senza fornire spiegazioni. Finora la SSO non ha adempito al suo obbligo stabilito nell'atto di fondazione di designare un sostituto.

BILANCIO		
	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
ATTIVO		
Liquidità e investimenti sul mercato monetario	85'625'518	151'577'386
Crediti	3'337'559	2'994'924
Titoli	1'080'621'688	1'076'058'393
Investimenti patrimoniali	1'169'584'765	1'230'630'703
Ratei e risconti attivi	20'172'292	9'186'082
Attivo derivante da contratti d'assicurazione collettiva	319'108'077	344'733'204
Piano di capitale Swiss Life	431'001'013	429'927'127
Totale attivo derivante da contratti d'assicurazione	750'109'090	774'660'331
Totale ATTIVO	1'939'866'147	2'014'477'116
PASSIVO		
Prestazioni di libero passaggio e rendite	56'546'146	29'570'814
Altre passività	7'938'311	132'220'907
Passività	64'484'457	161'791'721
Ratei e risconti passivi	28'720'538	32'640'318
Riserva dei contributi del datore di lavoro	1'974'884	2'269'336
Riserve non tecniche	20'000	0
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'354'949'978	1'372'932'145
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	27'699'483	16'546'988
Passivo derivante da contratti d'assicurazione	319'108'077	344'733'204
Riserve tecniche	73'428'000	50'331'000
Capitale di previdenza e riserve tecniche	1'775'185'538	1'784'543'337
Riserva di fluttuazione di valore	69'479'730	33'231'404
Capitale della fondazione, fondi liberi		
Capitale di dotazione	1'000	1'000
Situazione all'inizio del periodo in rassegna	0	0
Eccedenze delle spese	0	0
Situazione alla fine del periodo in rassegna	0	0
Totale PASSIVO	1'939'866'147	2'014'477'116

CONTO D'ESERCIZIO

	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Contributi dei dipendenti	20'169'477	18'795'290
Contributi del datore di lavoro	58'375'043	59'253'494
Prelievi dalla RCDL per il finanziamento dei contributi	-449'082	-428'531
Premi unici e versamenti supplementari a titolo d'acquisto	38'492'255	36'454'977
Versamenti nella riserva dei contributi del datore di lavoro	144'125	336'181
Afflussi fondo di garanzia	819'761	629'809
Contributi e versamenti ordinari e di altro tipo	117'551'549	115'041'220
Versamenti di libero passaggio	84'719'516	79'745'156
Versamento prelievi anticipati PPA / divorzio	1'039'283	3'170'874
Prestazioni d'entrata	85'758'799	82'916'030
<i>Afflusso da contributi e prestazioni d'entrata</i>	<i>203'310'348</i>	<i>197'957'250</i>
Rendite di vecchiaia	-15'967'725	-16'331'050
Rendite per i superstiti	-696'328	-688'274
Rendite d'invalidità	-2'147'182	-1'929'178
Prestazioni in capitale al pensionamento	-84'918'508	-80'513'755
Prestazioni in capitale in caso di decesso e d'invalidità	-2'639'207	-16'652'543
Prestazioni regolamentari	-106'368'950	-116'114'800
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	-133'132'765	-108'353'241
Trasferimento fondi suppl. per uscite collettive	0	-3'641
Prelievo anticipato PPA / divorzio ed esonero dal pagamento dei contributi	-7'977'074	-8'212'365
Prestazioni d'uscita	-141'109'839	-116'569'247
<i>Uscite per prestazioni e prelievi anticipati</i>	<i>-247'478'789</i>	<i>-232'684'047</i>
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza assicurati attivi	24'451'802	19'078'599
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza beneficiari di rendite	-2'425'426	-9'545'601
Costituzione di riserve tecniche	-35'097'000	-13'182'000
Scioglimento di riserve tecniche	12'000'000	3'022'000
Remunerazione del capitale di risparmio	-6'413'332	-5'644'344
Scioglimento (+) / costituzione (-) di riserve di contributi	304'956	100'991
Scioglimento (+) / costituzione (-) di capitali di previdenza, riserve tecniche e riserve di contributi	-7'179'000	-6'170'355
Prestazioni assicurative	22'009'333	29'823'730
Parti di eccedenze derivanti da assicurazioni	10'738'963	7'838'598
Ricavi da prestazioni assicurative	32'748'296	37'662'328

CONTO D'ESERCIZIO		
	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Premi per il rincarico	-60'367	-229'364
Premi di rischio	-7'113'609	-6'574'822
Premi legati ai costi	-1'992'896	-1'899'180
Versamenti unici per le assicurazioni	-93'696	-5'459'262
Contributi al fondo di garanzia	-467'483	-326'835
Onere delle prestazioni	-9'540'659	-14'489'463
Risultato netto da componente assicurativa	-28'139'804	-17'724'287
Risultato derivante dagli interessi	870'888	301'682
Risultato derivante dai titoli	71'489'783	55'335'797
Costi dell'investimento patrimoniale	-4'832'638	-4'202'879
Interessi della riserva dei contributi del datore di lavoro	-10'504	-8'636
Risultato netto investimento patrimoniale	67'517'529	51'425'964
Scioglimento (+) / (-) Costituzione di riserve non tecniche	-20'000	0
Ricavi da prestazioni erogate	6'000	0
Altri ricavi	112'160	18'502
Ulteriori ricavi	118'160	18'502
Ulteriori oneri	-95	-135'541
Onere amministrativo generale	-1'740'035	-1'381'399
Spese intermediari e broker	-1'287'373	-1'261'370
Ufficio di revisione e periti in materia di previdenza professionale	-169'387	-20'921
Autorità di vigilanza	-30'669	-54'494
Onere amministrativo	-3'227'464	-2'718'184
Eccedenze dei ricavi (+) / Eccedenze delle spese (-) prima della costituzione della riserva di fluttuazione di valore	36'248'326	30'866'454
Costituzione della riserva di fluttuazione	-36'248'326	-30'866'454
Eccedenze dei ricavi (+) / Eccedenze delle spese (-)	0	0

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2024

Investimenti patrimoniali e principi di valutazione

Obblighi previdenziali e grado di copertura

Il capitale di previdenza e le riserve tecniche di 1 775 185 538 franchi sono così coperti:

a) Attivo derivante da contratti d'assicurazione

	31.12.2024	31.12.2024
	CHF	%
Riserve matematiche da contratto di riassicurazione con Swiss Life per decesso, invalidità e rendite di vecchiaia	319'108'077	18

b) Piano di capitale presso Swiss Life

Investimenti finanziari con garanzia del valore nominale dell'interesse da parte di Swiss Life	431'001'013	24
--	-------------	----

c) Investimenti finanziari con rischio a carico della fondazione

Capitale di previdenza e riserve tecniche il cui rischio è a carico della fondazione	1'025'076'448	58
--	---------------	----

Composizione degli investimenti finanziari

	%
Azioni	27.0
Svizzera	6.9
Mondo (hedged)	16.9
Mercati emergenti	3.2
Obbligazioni	51.5
Svizzera CHF	39.5
Mondo (hedged)	12.0
Immobili	19.2
Svizzera	15.5
Mondo	3.8
Private equity	1.9
Liquidità	0.4

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2024

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:

	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Quota riserva matematica e riserve tecniche con rischio a carico della fondazione	1'025'076'448	1'009'883'006
Riserva matematica disponibile	1'025'076'448	1'009'883'006
Riserva di fluttuazione di valore	69'479'730	33'231'404
Capitale della fondazione, fondi liberi	0	0
Disponibile per la copertura dei capitali di previdenza necessari con rischio a carico della fondazione	1'094'556'178	1'043'114'410
Grado di copertura sugli investimenti propri	106.78%	103.29%
Grado di copertura complessivo secondo l'art. 44 OPP 2	103.91%	101.86%

e) Numero di persone assicurate

	2024	2023
Assicurati attivi	7'178	7'243
Beneficiari di rendite di vecchiaia	631	610
Beneficiari di rendite d'invalidità	120	147
Beneficiari di rendite per figli d'invalidi e di pensionati	44	40
Beneficiari di rendite per vedove e per orfani	54	51

Organi e terzi incaricati

Consiglio di fondazione	Tanja Bollig Bonvin, Crans-Montana *) Presidente e rappresentante dei dipendenti Dr. Renato Broggini, Savosa *) 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 (dimesso il 14.06.2024) Cornelia Jäggi, Lohn-Ammannsegg Rappresentante dei dipendenti Elena Kneubühler, Nidau Rappresentante dei dipendenti
Segreteria	Isabelle Gigandet*), Oliver Halter *) Roland Gerber, Beat Kummer, Viola Oberteufer, Lydia Terrani, Sonja Winkler, Christine Zürcher
Ufficio contabile esterno	Ernst & Young SA, Berna
Ufficio di revisione	Fiduria AG, Berna
Perito in materia di previdenza professionale	Pittet Associates AG, Zurigo
Gestione patrimoniale	– AFFIA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland, Zurigo – Albin, Kistler + Partner AG, Zurigo – Avadis Fondazione d'investimento, Zurigo – CBRE Global Investment Partners Limited, Zurigo – Credit Suisse AG, Berna e Zurigo – Pictet Asset Management, Ginevra – Swiss Life Asset Management SA, Zurigo – Banca Cantonale di Zurigo, Zurigo – Zurigo fondazione d'investimento, Zurigo
Global custodian	UBS SA, Zurigo
Esperto in 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, giugno 2024

Tanja Bollig Bonvin
Presidente

Isabelle Gigandet
Gerente

Oliver Halter
Gerente