

*Fondazione collettiva
LPP Swiss Life*

Relazione sulla gestione 2024

Rapporto annuale della gerente.....	3
Bilancio.....	6
Conto d'esercizio.....	8
Allegato al conto annuale 2024.....	10
I Basi e organizzazione	10
II Membri attivi e beneficiari/e di rendite	12
III Tipologia di concretizzazione dello scopo.....	13
IV Principi contabili e di valutazione; continuità.....	13
V Rischi attuariali, copertura dei rischi, grado di copertura.....	13
VI Note sull'investimento del patrimonio e sul risultato netto da esso derivante.....	16
VII Spiegazioni relative ad altre voci di bilancio e del conto d'esercizio	18
VIII Condizioni poste dall'autorità di vigilanza.....	22
IX Ulteriori informazioni relative alla situazione finanziaria	22
X Fatti intervenuti dopo il giorno determinante per il bilancio	22
Rapporto dell'ufficio di revisione.....	23
Impressum.....	26

Rapporto annuale della gerente

Contesto economico

Nel 2024 l'economia svizzera ha evidenziato una tenuta straordinaria. Dopo una fase di inflazione stabilizzata, la Banca nazionale svizzera ha allentato con cautela la politica dei tassi d'interesse, dando impulso al mercato immobiliare e all'attività d'investimento. Il vigore del franco è rimasto una sfida per il settore delle esportazioni, ma molte imprese svizzere hanno continuato ad affermarsi sul mercato globale grazie alla loro forza innovativa e alla specializzazione in prodotti di qualità.

In Europa la ripresa economica è stata disomogenea. Mentre alcuni Paesi hanno registrato una crescita moderata, altri hanno dovuto affrontare problemi strutturali e gli effetti della crisi energetica. La Banca centrale europea ha adeguato la propria politica monetaria di conseguenza, ma gli sviluppi economici divergenti all'interno dell'eurozona hanno continuato a rappresentare una sfida per l'Unione monetaria.

A livello globale, il 2024 è stato caratterizzato da uno sviluppo a più velocità. Nonostante gli sconvolgimenti politici, gli Stati Uniti hanno registrato un'ottima performance economica. In Asia, la Cina si è confermata un'importante locomotiva della crescita, malgrado le sfide persistenti nel settore immobiliare e il passaggio a un modello economico più sostenibile.

Contesto giuridico

Il 22 settembre 2024 l'elettorato ha approvato la riforma della previdenza professionale (LPP 21), finalizzata a rafforzare il finanziamento del secondo pilastro, a mantenere il livello complessivo delle prestazioni e a migliorare la copertura delle persone a basso reddito e occupate a tempo parziale.

La politica è ancora chiamata ad agire, poiché a causa dell'evoluzione demografica il comprovato sistema dei tre pilastri si trova di fronte a grandi sfide. Nonostante la bocciatura della riforma della LPP, nei prossimi anni la politica si concentrerà maggiormente sul primo pilastro (AVS). I problemi strutturali dell'AVS sono indiscussi. Con l'accettazione dell'iniziativa per una tredicesima mensilità AVS si è aperto un ulteriore deficit di finanziamento che deve essere colmato. Entro la fine del 2026 il Consiglio federale dovrà sottoporre al Parlamento un ulteriore progetto di riforma dell'AVS. La tendenza è chiara: l'AVS va verso una lacuna di finanziamento di miliardi di franchi per cause strutturali.

Attività d'investimento responsabile

I fondi previdenziali delle persone assicurate delle imprese affiliate affidati a Swiss Life vengono investiti da Swiss Life Asset Managers.

Swiss Life Asset Managers sostiene i Principi per l'Investimento Responsabile delle Nazioni Unite. I criteri ambientali, sociali e di governance, (Environmental, Social and Governance o ESG), vengono considerati in tutte le decisioni d'investimento nell'ambito di un processo a rischio controllato.

Sono per esempio escluse le imprese che, in relazione a materiale bellico proibito e ad armi controverse, figurano sull'elenco dell'Associazione svizzera per gli investimenti responsabili (SVVK-ASIR). Nelle categorie d'investimento obbligazioni, infrastruttura e azioni vengono evitati per esempio gli investimenti in imprese che realizzano oltre il 10% del loro fatturato con l'estrazione o la vendita di carbone termico. Nel settore degli investimenti immobiliari, la politica di sostenibilità si orienta al benchmark ESG GRESB.

Anche in futuro, tutte le decisioni d'investimento saranno focalizzate sugli interessi finanziari a lungo termine delle persone assicurate. Agire in modo responsabile e a lungo termine è pertanto uno dei principi fondamentali di Swiss Life Asset Managers nell'investimento dei patrimoni di previdenza.

Sviluppo degli affari

Le imprese che non vogliono correre rischi finanziari nella previdenza professionale continuano a privilegiare l'assicurazione completa. Grazie alle garanzie complete di Swiss Life, gli obblighi previdenziali sono totalmente coperti in qualsiasi momento. È esclusa una copertura insufficiente. Questa sicurezza permette alle ditte affiliate di concentrarsi sul proprio core business.

Con questa offerta, Swiss Life terrà conto anche in futuro del persistente bisogno delle imprese di diversi settori e dimensioni di garantire la massima sicurezza nella previdenza professionale.



Dott.ssa Brigitte Bailer
Presidente del consiglio di fondazione



Claudio Grisenti
Per la gerente (Swiss Life SA)



Bilancio

Bilancio al 31 dicembre

In CHF

	Allegato	31.12.2024	31.12.2023
ATTIVO			
Crediti nei confronti di Swiss Life SA		990 353 897	1 016 409 002
Crediti nei confronti delle assicurazioni		6 287 962	11 957 664
TOTALE CREDITI NEI CONFRONTI DI SWISS LIFE		996 641 859	1 028 366 666
Contributi scoperti		259 084 968	303 974 524
TOTALE CREDITI NEI CONFRONTI DEI DATORI DI LAVORO		259 084 968	303 974 524
Conto corrente fondo di garanzia		-	-
TOTALE CREDITI		1 255 726 827	1 332 341 191
PRESTAZIONI NON ANCORA ESIGIBILI GIÀ PAGATE		269 423 113	262 808 068
AVERE TITOLI DELLE OPERE DI PREVIDENZA		68 453 889	65 843 815
TOTALE INVESTIMENTI PATRIMONIALI		1 593 603 829	1 660 993 073
TOTALE ATTIVO		1 593 603 829	1 660 993 073

Bilancio al 31 dicembre

In CHF

	Allegato	31.12.2024	31.12.2023
PASSIVO			
Contributi pagati in anticipo		121 345 922	125 132 634
Conto corrente fondo di garanzia		-	-
Imposta alla fonte		1 454 372	2 883 422
Prestazioni di libero passaggio non ancora elaborate		272 256 937	277 488 501
Procedura contrattuale		25 191 344	24 883 780
Prestazioni esigibili non ancora pagate		490 197 124	515 766 942
Altre passività		3 944 427	4 014 166
TOTALE PASSIVITÀ NEI CONFRONTI DELLE OPERE DI PREVIDENZA		914 390 126	950 169 444
Passività nei confronti di Swiss Life SA		-	-
TOTALE PASSIVITÀ NEI CONFRONTI DI SWISS LIFE		-	-
TOTALE PASSIVITÀ		914 390 126	950 169 444
Riserve dei contributi del datore di lavoro	VII.5	416 051 401	445 958 910
TOTALE RISERVE DEI CONTRIBUTI DEL DATORE DI LAVORO		416 051 401	445 958 910
Fondi liberi delle opere di previdenza	VII.6	249 265 868	255 011 896
Riserve per le eccedenze delle opere di previdenza	VII.4	13 851 426	9 807 814
TOTALE FONDI LIBERI E RISERVE DELLE OPERE DI PREVIDENZA		263 117 294	264 819 710
CAPITALE DELLA FONDAZIONE		45 008	45 008
ECCEDENZE DEI COSTI; ECCEDENZE DEI RICAVI		-	-
TOTALE PASSIVO		1 593 603 829	1 660 993 073

Conto d'esercizio

Conto d'esercizio

In CHF

	Allegato	2024	2023
CONTRIBUTI E VERSAMENTI ORDINARI E ALTRI			
Contributi dipendenti		1 183 392 768	1 223 141 248
Contributi datore di lavoro		1 556 664 958	1 612 029 766
TOTALE CONTRIBUTI		2 740 057 726	2 835 171 014
Utilizzo di riserve dei contributi del datore di lavoro		-69 629 622	-64 636 870
Utilizzo di fondi liberi		-2 351 190	-3 417 589
Utilizzo di riserve per le eccedenze		-134 259	-231 644
Versamenti unici e versamenti supplementari a titolo d'acquisto		355 658 187	361 598 734
Versamenti riserva matematica beneficiari di rendite		3 095 564	92 129 545
Versamenti riserva sinistri invalidi		5 311 759	7 222 786
Versamenti riserve per le eccedenze		359 903	354 900
Versamenti in riserva dei contributi del datore di lavoro		62 951 073	69 042 577
Sovvenzioni fondo di garanzia		18 715 477	18 752 881
TOTALE CONTRIBUTI E VERSAMENTI ORDINARI E ALTRI		3 114 034 617	3 315 986 334
PRESTAZIONI D'ENTRATA			
Prestazioni di libero passaggio		2 187 830 953	2 352 316 919
Rimborsi prelievi anticipati PPA / divorzio		36 163 832	35 019 320
Ripresa riserva dei contributi del datore di lavoro		2 800 839	557 318
Ripresa fondi liberi versamento datore di lavoro		15 007 865	9 112 726
Ripresa fondi liberi ripresa contratti		5 802 479	4 312 642
Ripresa riserve per le eccedenze		445 700	474 328
TOTALE PRESTAZIONI D'ENTRATA		2 248 051 669	2 401 793 253
TOTALE AFFLUSSO DI CONTRIBUTI E PRESTAZIONI D'ENTRATA		5 362 086 286	5 717 779 588
PRESTAZIONI REGOLAMENTARI			
	VII.2		
Rendite di vecchiaia		-775 663 667	-765 151 044
Rendite per i superstiti		-83 216 971	-82 669 821
Rendite d'invalidità		-117 759 936	-120 394 441
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento		-1 009 822 610	-918 841 318
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità		-167 387 464	-186 880 418
TOTALE PRESTAZIONI REGOLAMENTARI		-2 153 850 648	-2 073 937 041
PRESTAZIONI D'USCITA			
Prestazioni di libero passaggio all'uscita		-2 663 808 822	-2 759 155 314
Prestazioni di libero passaggio in caso di scioglimento del contratto		-1 481 742 737	-1 782 896 728
Ripresa di riserve per le eccedenze in caso di scioglimento del contratto		-15 280 269	-7 110 029
Ripresa di riserve dei contributi del datore di lavoro in caso di scioglimento del contratto		-28 305 995	-36 318 634
Ripresa di fondi liberi in caso di scioglimento del contratto		-11 960 144	-11 915 212
Prelievi anticipati per la promozione della proprietà d'abitazioni		-110 169 099	-106 176 330
Prelievi anticipati in seguito a divorzio		-44 460 988	-46 524 528
TOTALE PRESTAZIONI D'USCITA		-4 355 728 055	-4 750 096 774
TOTALE FUORIUSCITA PER PRESTAZIONI E PRELIEVI ANTICIPATI		-6 509 578 702	-6 824 033 815

Conto d'esercizio

In CHF	Allegato	2024	2023
SCIoglimento E COSTITUZIONE RISERVE DI CONTRIBUTI/ECCEDENZE E FONDI LIBERI			
Scioglimento riserve di contributi/eccedenze/fondi liberi		484 132 614	287 240 754
Costituzione riserve di contributi/eccedenze/fondi liberi		-452 522 688	-246 334 156
TOTALE SCIoglimento/COSTITUZIONE RISERVE DI CONTRIBUTI/ECCEDENZE E FONDI		31 609 926	40 906 599
RICAVI DA PRESTAZIONI ASSICURATE			
Prestazioni assicurate		6 458 819 324	6 793 181 423
Parti di eccedenze derivanti dall'assicurazione	VII.4	336 280 904	137 597 934
TOTALE RICAVI DA PRESTAZIONI ASSICURATE		6 795 100 228	6 930 779 357
ONERE DELLE PRESTAZIONI			
Premi di risparmio	VII.1	-2 275 720 920	-2 327 279 833
Esonero dall'obbligo di pagare premi di risparmio		72 141 452	73 782 136
Premi di rischio		-370 165 591	-409 667 013
Esonero dall'obbligo di pagare premi di rischio		4 281 111	5 127 982
Premi legati ai costi	VII.3	-156 691 110	-163 931 023
Esonero dall'obbligo di pagare premi legati ai costi		5 408 561	5 619 681
Premio per il rincarico a favore di Swiss Life		-3 376 490	-3 493 555
Contributi al fondo di garanzia		-15 934 738	-15 329 389
PREMI ASSICURAZIONI		-2 740 057 726	-2 835 171 014
Versamenti unici per l'assicurazione		-2 591 544 269	-2 871 597 334
Utilizzo parti di eccedenze derivanti dall'assicurazione		-317 240 762	-128 725 835
Utilizzo sovvenzioni fondo di garanzia		-18 715 477	-18 752 881
Utilizzo fondi liberi aumento delle prestazioni beneficiari di rendite di vecchiaia		-8 343 967	-8 498 122
Utilizzo fondi liberi versamenti unici a Swiss Life		-20 423 406	-18 718 473
TOTALE ONERE DELLE PRESTAZIONI		-5 696 325 607	-5 881 463 659
RISULTATO NETTO DALLA COMPONENTE ASSICURATIVA	VII.1	-17 107 869	-16 031 932
(Totale afflusso, fuoriuscita, scioglimento/costituzione, ricavi da assicurazioni e onere delle prestazioni)			
RISULTATO NETTO PROVENIENTE DALL'INVESTIMENTO PATRIMONIALE			
Interessi attivi su crediti		21 822 704	16 263 626
Interessi passivi su crediti		-18 879 188	-14 323 038
Utili non realizzati su corsi su titoli delle opere di previdenza	VII.1	899 127	671 431
Perdite realizzate su corsi su titoli delle opere di previdenza	VII.1	-2 508	-9
Utili realizzati su corsi su titoli delle opere di previdenza	VII.1	10 261 565	10 449 202
Minusvalenza non realizzata su corsi su titoli delle opere di previdenza	VII.1	-	-
Proventi da titoli		3 050 950	3 009 007
Costi di gestione patrimoniale, tributi / tasse / diritti di mediazione		-44 782	-38 287
TOTALE RISULTATO NETTO PROVENIENTE DALL'INVESTIMENTO PATRIMONIALE		17 107 869	16 031 932
ALTRI RICAVI	VII.1	5 224 480	5 331 495
ALTRI ONERI	VII.1	-5 224 480	-5 331 495
ECCEDENZE DEI COSTI; ECCEDENZE DEI RICAVI		-	-

Allegato al conto annuale 2024

I Basi e organizzazione

I.1 Forma giuridica e scopo

La Fondazione collettiva LPP Swiss Life (fondazione) è stata costituita con la forma giuridica di fondazione. Il suo scopo è l'attuazione della previdenza professionale obbligatoria per i dipendenti dei datori di lavoro ad essa affiliati e per altre persone alle quali è applicabile la LPP. La fondazione può accordare la copertura previdenziale anche oltre le prestazioni minime previste dalla legge da assicurare in ogni caso.

I.2 Registrazione LPP e fondo di garanzia

La fondazione è un istituto di previdenza registrato ai sensi dell'art. 48 cpv. 1 LPP. È iscritta nel registro della previdenza professionale del Canton Zurigo con il numero ZH001440. La fondazione è assoggettata alla Legge sul libero passaggio e, pertanto, affiliata al fondo di garanzia.

I.3 Indicazione dell'atto e regolamenti

La fondazione è stata costituita con atto pubblico del 18 novembre 1983. L'ultima modifica dell'atto è stata approvata dall'autorità di vigilanza con decisione del 27 gennaio 2009.

L'organizzazione, la gestione e il controllo della fondazione sono disciplinati da un ordinamento di gestione speciale emanato dal consiglio di fondazione, conformemente alle disposizioni dell'atto e in osservanza delle disposizioni determinanti previste dalla legge per un istituto di previdenza registrato.

Ogni datore di lavoro affiliato è tenuto a istituire una commissione amministrativa, che conformemente all'atto di fondazione e al regolamento di gestione provvede al regolare andamento delle singole opere di previdenza dei datori di lavoro affiliati alla fondazione.

Regolamenti	Validità a partire da:
Atto di fondazione	01.01.2009
Regolamento di previdenza	01.01.2024
Disposizioni "Pensionamento flessibile (PEAN)"	01.01.2024
Ordinamento di gestione	01.01.2024
Regolamento della commissione amministrativa	31.12.2022
Regolamento in materia d'investimenti	01.01.2017
Regolamento per l'elezione dei rappresentanti dei dipendenti e dei datori di lavoro nel consiglio di fondazione	01.01.2024
Disposizioni relative alla partecipazione alle eccedenze	01.01.2019
Disposizioni relative alla liquidazione parziale	01.04.2010

I.4 Organo direttivo e diritto di firma

L'organo supremo della fondazione è il consiglio di fondazione, composto pariteticamente da un ugual numero di rappresentanti dei dipendenti e dei datori di lavoro. Le persone rappresentate nel consiglio di fondazione sono indipendenti dalla fondatrice (Swiss Life SA).

L'amministrazione paritetica si concretizza anche a livello di opera di previdenza. Se ne occupano le commissioni amministrative, che sono anch'esse composte pariteticamente da un uguale numero di rappresentanti dei dipendenti e del datore di lavoro.

Consiglio di fondazione

Rappresentanti dei dipendenti

Stefania Becuzzi Fischer, Zurigo, vicepresidente
Luana Minder-Greguol, Fällanden
Markus Ineichen, Zurigo
Michèle Lagler, Zurigo
Thomas Schüepf, Zurigo

Rappresentanti dei datori di lavoro

Brigitte Bailer, Rapperswil-Jona, presidente
Reto Birrer, Knutwil
Michèle Etienne, Schüpfen
Anton Helbling, Rapperswil-Jona
Manuela Pöffel, Baar

Durata del mandato

Dal 1° luglio 2021 al 30 giugno 2025

Diritto di firma

La presidente e la vicepresidente del consiglio di fondazione hanno il diritto di firmare collettivamente (firma collettiva a due). Per gestire gli affari correnti della fondazione, la gerente Swiss Life SA è autorizzata a designare altre persone con diritto di firma collettiva.

Gerente

Swiss Life SA, Zurigo, rappresentata da Claudio Grisenti

Sede della fondazione

General-Guisan-Quai 40, 8002 Zurigo

I.5 Periti, ufficio di revisione, autorità di vigilanza

Perito in materia di previdenza professionale

Parte contraente: pk.vista AG, Zurigo
Esperto esecutivo: Urs Schläpfer

Ufficio di revisione

Parte contraente: PricewaterhouseCoopers SA, Zurigo
Responsabile del mandato: Felix Steiger

Autorità di vigilanza

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

I.6 Datori di lavoro affiliati

In data 31 dicembre 2024 erano in vigore 34 587 contratti di affiliazione (anno precedente: 35 032); nel corso dell'anno in rassegna sono stati sciolti 1479 contratti e stipulati 1034 nuovi contratti.

II Membri attivi e beneficiari/e di rendite

	2024	2023
SITUAZIONE PERSONE ATTIVE ALL'01.01.	274 714	288 697
Aumento	83 814	90 464
Diminuzione	-96 482	-104 447
SITUAZIONE PERSONE ATTIVE IL 31.12.	262 046	274 714
SITUAZIONE BENEFICIARI DI RENDITE DI VECCHIAIA E PER I SUPERSTITI ALL'01.01.	49 409	48 246
Aumento	1 913	2 483
Diminuzione	-1 545	-1 320
SITUAZIONE BENEFICIARI DI RENDITE DI VECCHIAIA E PER I SUPERSTITI AL 31.12.	49 777	49 409
SITUAZIONE BENEFICIARI DI UNA RENDITA D'INVALIDITÀ ALL'01.01.	13 851	14 413
Aumento	5 213	5 522
Diminuzione	-5 555	-6 084
SITUAZIONE BENEFICIARI DI UNA RENDITA D'INVALIDITÀ AL 31.12.	13 509	13 851

III Tipologia di concretizzazione dello scopo

L'adesione alla fondazione avviene in base a un contratto di affiliazione scritto. Il contenuto della previdenza risulta dai regolamenti e dai piani di previdenza specifici per le affiliazioni. Per ogni opera di previdenza affiliata la fondazione conclude un contratto collettivo di assicurazione sulla vita presso Swiss Life SA.

I contratti collettivi di assicurazione sulla vita conclusi dalla fondazione presso Swiss Life SA sono quasi esclusivamente assicurazioni di risparmio e di rischio secondo la LPP, le cui prestazioni di vecchiaia e di libero passaggio vengono determinate in base al primato dei contributi. Esistono altresì contratti basati sul primato delle prestazioni che, tuttavia, non sono significativi in termini di cifre.

Il finanziamento è disciplinato a parte nel rispettivo regolamento di previdenza per ogni opera di previdenza affiliata. Il costo per la previdenza viene finanziato in linea di massima dai datori di lavoro e dai dipendenti; il contributo del datore di lavoro deve almeno corrispondere ai contributi complessivi di tutti i dipendenti.

IV Principi contabili e di valutazione; continuità

Il rendiconto della fondazione viene allestito secondo le raccomandazioni professionali per l'allestimento dei conti annuali Swiss GAAP RPC 26. Viene tenuto conto delle condizioni specifiche di un istituto di previdenza completamente riassicurato (assicurazione completa). Il conto annuale fornisce informazioni sulla situazione finanziaria effettiva ai sensi della legislazione. Secondo tali prescrizioni, l'attivo viene valutato come finora, ai valori attuali corrispondenti per il giorno determinante per il bilancio, senza l'inclusione di effetti di livellamento. In linea di principio, per valori attuali si intendono, per tutto l'attivo, valori di mercato al giorno determinante per il bilancio. Il 31 dicembre 2024, le azioni di Swiss Life Holding SA detenute dalle opere di previdenza sono valutate al valore di borsa di 699.60 franchi (31 dicembre 2023: 584.00 franchi). Gli altri valori patrimoniali indicati, in particolare gli averi in conto corrente della fondazione presso Swiss Life SA, sono iscritti al valore nominale.

Il conto annuale è presentato in franchi interi; pertanto gli importi arrotondati possono alterare l'esattezza dei risultati.

V Rischi attuariali, copertura dei rischi, grado di copertura

V.1 Genere di copertura dei rischi

Tutti i rischi sono interamente riassicurati presso Swiss Life SA (assicurazione completa).

V.2 Spiegazione di attivo e passivo relativi a contratti d'assicurazione

Per quanto riguarda i crediti dichiarati nei confronti di Swiss Life SA, si tratta principalmente di averi su conti correnti delle opere di previdenza presso Swiss Life SA (contributi versati in anticipo, fondi eccedenze, fondi liberi e altri conti correnti delle opere di previdenza), valutati al valore nominale.

V.3 Andamento della riserva matematica

La riserva matematica dei contratti collettivi di assicurazione sulla vita conclusi dalla fondazione con Swiss Life SA non figura nel bilancio della fondazione.

In milioni di CHF

	2024	2023
SITUAZIONE RISERVA MATEMATICA PERSONE ASSICURAZIONI ATTIVE IN DATA 01.01.	31 010.2	31 813.0
Aumenti	7 066.9	7 127.3
Riduzioni	-7 475.1	-7 930.1
SITUAZIONE RISERVA MATEMATICA PERSONE ASSICURAZIONI ATTIVE IN DATA 31.12.	30 602.0	31 010.2
SITUAZIONE RISERVA MATEMATICA BENEFICIARI DI RENDITE IN DATA 01.01.	14 473.1	14 105.1
Aumenti	701.1	899.4
Riduzioni	-642.4	-531.4
SITUAZIONE RISERVA MATEMATICA BENEFICIARI DI RENDITE IN DATA 31.12.	14 531.8	14 473.1
SITUAZIONE RISERVA MATEMATICA PERSONE INVALIDE IN DATA 01.01.	1 409.5	1 448.9
Aumenti	230.5	163.6
Riduzioni	-248.7	-203.1
SITUAZIONE RISERVA MATEMATICA PERSONE INVALIDE IN DATA 31.12.	1 391.3	1 409.5
SITUAZIONE RISERVA MATEMATICA TOTALE IN DATA 01.01.	46 893.3	47 367.7
Aumenti	7 998.5	8 190.2
Riduzioni	-8 366.2	-8 664.6
SITUAZIONE RISERVA MATEMATICA TOTALE IN DATA 31.12.	46 525.6	46 893.3

Nell'esercizio in rassegna gli averi di vecchiaia obbligatori sono stati remunerati al tasso d'interesse LPP dell'1,25% (anno precedente: 1,00%); gli averi di vecchiaia sovraobbligatori sono stati remunerati allo 0,50% (anno precedente: 0,25%).

V.4 Andamento dell'avere di vecchiaia LPP

In milioni di CHF

	2024	2023
Averi di vecchiaia LPP al 31.12.	16 269.1	16 709.0

V.5 Risultato dell'ultima perizia attuariale

I rischi vecchiaia, decesso e invalidità nonché il rischio d'investimento sono interamente riassicurati (in maniera congruente) presso Swiss Life SA (assicurazione completa). Pertanto, l'allestimento periodico di perizie attuariali non è necessario.

Il perito in materia di previdenza professionale conferma periodicamente che tutti i rischi sono riassicurati.

V.6 Basi tecniche e altre ipotesi rilevanti dal punto di vista attuariale

All'intero portafoglio viene applicata la tariffa dell'assicurazione collettiva sulla vita di Swiss Life SA approvata dalla sorveglianza degli assicuratori. Per le diverse generazioni di tariffe trovano applicazione tassi d'interesse tecnici compresi tra l'1,00% e il 3,5%.

V.7 Grado di copertura

Il grado di copertura esprime il rapporto fra il patrimonio disponibile e il capitale di previdenza necessario. Tutti i rischi d'assicurazione e d'investimento sono coperti in ogni momento al 100% da Swiss Life SA (assicurazione completa).

V.8 Risultato 2024, eccedenze

Per le assicurazioni di previdenza professionale viene redatto un conto d'esercizio a parte che poggia sul bilancio statutario relativo agli affari svizzeri ai sensi del Codice delle obbligazioni (CO). Esso costituisce la base per la quota minima di distribuzione pari al 90% ed è determinante per il calcolo dell'attribuzione delle eccedenze. A favore degli stipulanti deve essere destinata una quota di almeno il 90% dei proventi. Con questi proventi sono finanziati tutti i costi connessi alle prestazioni assicurate, le spese amministrative sostenute e gli oneri per la costituzione di riserve forfettarie (p.es. riserve di perequazione). L'importo residuo va ad alimentare il fondo delle eccedenze.

Alle opere di previdenza vengono distribuite annualmente le parti di eccedenze dal fondo delle eccedenze. Queste ultime giungono sempre a scadenza all'inizio dell'anno assicurativo successivo al loro subentrare e vengono capitalizzate fino al loro utilizzo. Alle opere di previdenza viene comunicata la parte di eccedenze spettante loro.

Salvo istruzioni diverse da parte della commissione amministrativa, la parte di eccedenze viene ripartita fra le singole persone assicurate conformemente alle disposizioni regolamentari.

L'importo calcolato per la singola persona esercitante un'attività lucrativa viene assegnato alla stessa come versamento il giorno determinante che segue la comunicazione e utilizzato per aumentare l'aver di vecchiaia sovraobbligatorio.

VI Note sull'investimento del patrimonio e sul risultato netto da esso derivante

VI.1 Avere in titoli delle opere di previdenza

Alla voce «Avere in titoli delle opere di previdenza» sono indicate le azioni di Swiss Life Holding SA assegnate gratuitamente alla fondazione / alle opere di previdenza in occasione del passaggio della Rentenanstalt/Swiss Life da cooperativa a società anonima. Inoltre la fondazione detiene azioni di Swiss Life Holding SA provenienti dall'esercizio dei diritti d'opzione da parte delle opere di previdenza in occasione degli aumenti del capitale di Swiss Life Holding di novembre 2002 e di maggio / giugno 2004.

La proprietaria giuridica delle azioni assegnate alle opere di previdenza è la fondazione. Le azioni assegnate alle opere di previdenza sono considerate fondi liberi delle opere di previdenza, di cui le commissioni amministrative paritetiche possono disporre entro i limiti dello scopo della fondazione nonché delle prescrizioni legali e regolamentari.

Il 31 dicembre 2024 l'azione di Swiss Life Holding SA aveva un valore di borsa pari a 699.60 franchi (31 dicembre 2023: 584.00 franchi).

VI.1.1 Esercizio del diritto di voto degli azionisti

Ai sensi dell'art. 71a LPP nel caso delle azioni detenute direttamente di imprese svizzere quotate in borsa gli istituti di previdenza sono tenuti a esercitare il diritto di voto. La fondazione detiene azioni di Swiss Life Holding SA (cfr. cifra VI.1 dell'allegato). Il consiglio di fondazione ha deciso di esercitare i rispettivi diritti di voto e di accogliere le proposte del consiglio d'amministrazione.

VI.2 Indicazioni riguardanti gli investimenti patrimoniali di Swiss Life SA per la riserva matematica

Le seguenti informazioni si basano su indicazioni di Swiss Life SA e sono oggetto di verifica da parte dell'ufficio di revisione di Swiss Life SA.

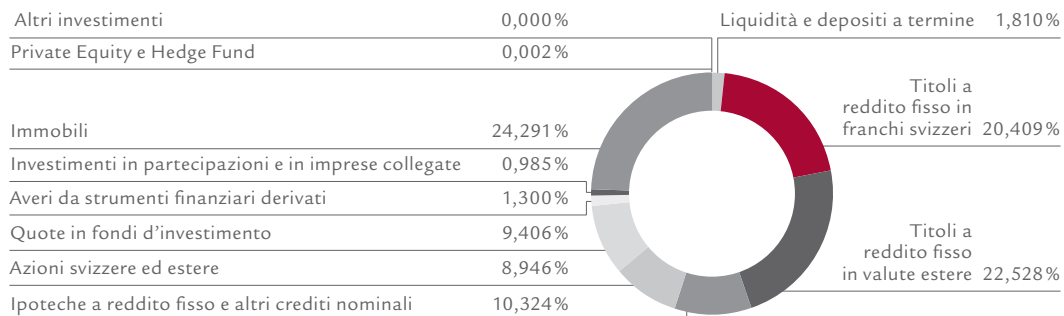
La riserva matematica è investita da Swiss Life SA, nel quadro del patrimonio vincolato, ai fini della previdenza professionale. Questa riserva matematica non è un investimento patrimoniale della fondazione. Swiss Life SA garantisce l'investimento accurato dei fondi e il rispetto delle prescrizioni legali in materia d'investimento.

Per informazioni dettagliate si rimanda al conto d'esercizio 2024 per il settore della previdenza professionale di Swiss Life SA (consultabile all'indirizzo www.swisslife.ch/lppcontodesercizio).

La ripartizione fra le diverse categorie d'investimento degli investimenti effettuati da Swiss Life SA per l'assicurazione collettiva sulla vita nell'ambito della previdenza professionale può essere desunta dal seguente grafico.

Il portafoglio d'investimento di Swiss Life nella previdenza professionale nel dettaglio

Totale 100%



VII Spiegazioni relative ad altre voci di bilancio e del conto d'esercizio

VII.1 Spiegazioni relative al conto d'esercizio

La voce Parti di eccedenze derivanti dall'assicurazione comprende le eccedenze da contratti d'assicurazione assegnate da Swiss Life SA.

L'onere delle prestazioni include tutti i premi e i versamenti unici pagati dalla fondazione a Swiss Life SA per le assicurazioni concluse.

Il risultato netto dalla componente assicurativa è la somma delle voci Totale afflusso di contributi e prestazioni d'entrata, Totale fuoriuscita per prestazioni e prelievi anticipati, Totale costituzione di capitali di previdenza e riserve di contributi, Totale ricavi da prestazioni assicurate e Totale onere delle prestazioni.

Per le azioni di Swiss Life Holding SA detenute dalle opere di previdenza sono elencate le voci Utili realizzati su corsi, Perdite realizzate su corsi, Utili non realizzati su corsi e Minusvalenza non realizzata su corsi. Nell'esercizio è stato versato un dividendo (lordo) di 33.00 franchi. Il reddito è stato accreditato al conto patrimonio libero delle opere di previdenza. Nel quadro della vendita di azioni, la fondazione ha dovuto sostenere costi di transazione pari a 44 782.00 franchi.

La voce Altri oneri comprende, da un lato, le spese risultate alla fondazione nonché le perdite su debitori e, dall'altro, gli importi trasferiti a Swiss Life SA derivanti da tasse per la PPA e da provvigioni sull'imposta alla fonte.

VII.2 Prestazioni regolamentari

Le prestazioni regolamentari si compongono delle parti seguenti:

In CHF	2024	2023
RENDITE DI VECCHIAIA		
Rendite di vecchiaia	770 991 057	759 603 684
Rendite per figli di pensionati	4 672 610	5 547 360
TOTALE RENDITE DI VECCHIAIA	775 663 667	765 151 044
RENDITE PER I SUPERSTITI		
Rendite per vedove o per vedovi	75 796 521	75 502 563
Rendita per conviventi	1 642 883	1 467 306
Rendite per orfani	5 777 567	5 699 952
TOTALE RENDITE PER I SUPERSTITI	83 216 971	82 669 821
RENDITE D'INVALIDITÀ		
Rendite d'invalidità	111 998 196	115 062 379
Rendite per figli d'invalidi	5 761 740	5 332 061
TOTALE RENDITE D'INVALIDITÀ	117 759 936	120 394 441
PRESTAZIONI IN CAPITALE IN CASO DI PENSIONAMENTO		
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento ordinario	1 009 822 610	918 841 318
TOTALE PRESTAZIONI IN CAPITALE IN CASO DI PENSIONAMENTO	1 009 822 610	918 841 318
PRESTAZIONI IN CAPITALE IN CASO DI DECESSO E INVALIDITÀ		
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità	20 089 594	17 440 980
Capitale di decesso	17 124 233	20 485 373
Liquidazione in capitale	130 173 637	148 954 065
TOTALE PRESTAZIONI IN CAPITALE IN CASO DI DECESSO E D'INVALIDITÀ	167 387 464	186 880 418
TOTALE PRESTAZIONI REGOLAMENTARI	2 153 850 648	2 073 937 041

VII.3 Spese amministrative

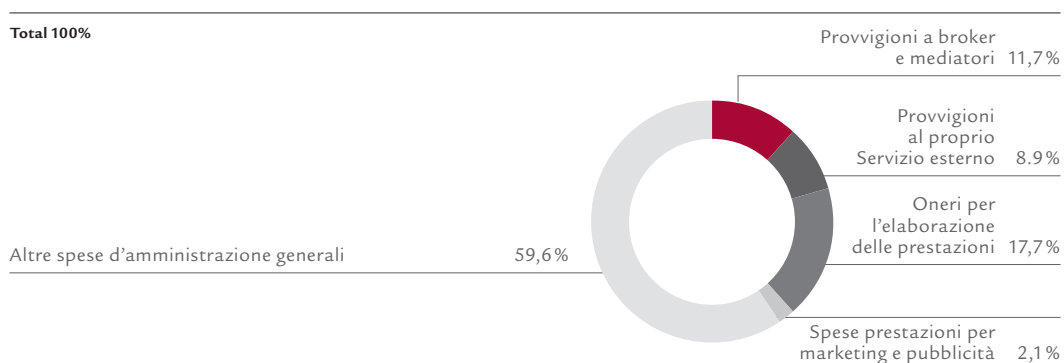
La fondazione ha riassicurato in maniera congruente tutti i rischi presso Swiss Life SA. Tutte le attività correlate all'attuazione dell'assicurazione o alla gestione delle persone assicurate e della fondazione sono state svolte da Swiss Life SA.

Le attività di Swiss Life SA sono compensate dai premi legati ai costi indicati nel conto d'esercizio della fondazione. La fondazione non deve sostenere spese amministrative ai sensi dell'art. 48a OPP 2. Pertanto, viene meno la classificazione in base ai criteri contemplati nell'art. 48a cpv. 1 OPP 2.

Le compagnie d'assicurazione operanti nel settore della previdenza professionale sono tenute ad allestire e pubblicare annualmente un conto d'esercizio separato dalle altre operazioni («conto d'esercizio Previdenza professionale»), verificato dalla società di audit esterna e dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA.

Il conto d'esercizio Previdenza professionale comprende, tra l'altro, indicazioni sul risultato nel processo dei costi. I ricavi nel processo dei costi corrispondono ai premi legati ai costi incassati, da cui vengono decurtate le spese per la gestione e la distribuzione (broker e Servizio esterno) come pure i costi per marketing e pubblicità.

La suddivisione percentuale delle spese per centro di costo indicate nel conto d'esercizio Previdenza professionale di Swiss Life SA è desumibile dal seguente grafico:



Fonte: conto d'esercizio Previdenza professionale 2024 (Conto d'esercizio settore collettivo), consultabile su <https://www.swisslife.ch/lppcontodesercizio>

VII.4 Sviluppo dei fondi eccedenze

In CHF	2024	2023
SITUAZIONE DELLE RISERVE DI ECCEDENZE AL 01.01.	9 807 814	7 521 864
Aumento a seguito di ripresa contratti	897 688	1 072 891
Aumento in seguito a versamento	359 903	354 900
Aumento in seguito ad attribuzione di eccedenze	336 280 904	137 597 934
Tasso d'interesse	78 514	23 858
TOTALE AUMENTI	337 617 010	139 049 583
Diminuzione in seguito a pagamento dei contributi	-134 259	-231 644
Diminuzione in seguito a scioglimento di contratti	-15 732 257	-7 708 591
Diminuzione per costituzione fondi liberi	-466 120	-97 562
Diminuzione in seguito ad aumento delle prestazioni	-317 240 762	-128 725 835
TOTALE DIMINUZIONI	-333 573 399	-136 763 633
SITUAZIONE DELLE RISERVE DI ECCEDENZE AL 31.12.	13 851 426	9 807 814

VII.5 Andamento delle riserve dei contributi del datore di lavoro (RCDL)

In CHF	2024	2023
SITUAZIONE DELLE RISERVE DEI CONTRIBUTI DEL DATORE DI LAVORO AL 01.01.	445 958 910	475 757 599
Aumento a seguito di ripresa contratti	4 122 748	1 743 395
Aumento in seguito a versamento	62 790 901	69 042 577
Aumento a seguito di risultato derivante dai titoli	-	-
Tasso d'interesse	1 950 866	1 308 616
TOTALE AUMENTI	68 864 514	72 094 589
Diminuzione in seguito a pagamento dei contributi	-69 629 622	-64 636 870
Diminuzione in seguito a scioglimento di contratti	-29 142 402	-37 256 407
Diminuzione in seguito ad aumento delle prestazioni	-	-
TOTALE DIMINUZIONI	-98 772 024	-101 893 277
SITUAZIONE DELLE RISERVE DEI CONTRIBUTI DEL DATORE DI LAVORO AL 31.12.	416 051 400	445 958 910

VII.6 Andamento dei fondi liberi

In CHF	2024	2023
SITUAZIONE DEI FONDI LIBERI AL 01.01.	255 011 896	268 405 756
Aumento a seguito di ripresa contratti	6 095 406	5 168 874
Aumento in seguito a versamento	15 007 865	9 112 726
Aumento a seguito di prestazione assicurata	1 303 055	1 181 450
Aumento da riserve per le eccedenze	466 120	97 562
Aumento a seguito di risultato derivante dai titoli	22 254 581	19 021 257
Tasso d'interesse	914 137	608 114
TOTALE AUMENTI	46 041 164	35 189 984
Diminuzione in seguito a pagamento dei contributi	-2 351 190	-3 417 589
Diminuzione in seguito a scioglimento di contratti	-20 668 628	-17 949 660
Diminuzione per investimenti unici a Swiss Life	-20 423 406	-18 718 473
Diminuzione per aumento delle prestazioni beneficiari di rendite di vecchiaia	-8 343 967	-8 498 122
TOTALE DIMINUZIONI	-51 787 191	-48 583 844
SITUAZIONE DEI FONDI LIBERI AL 31.12.	249 265 869	255 011 896

VIII Condizioni poste dall'autorità di vigilanza

Autorità di vigilanza competente

L'autorità di vigilanza ha preso atto senza riserve dei documenti relativi al resoconto trasmessi per l'esercizio 2023.

IX Ulteriori informazioni relative alla situazione finanziaria

IX.1 Liquidazioni parziali e totali di opere di previdenza

I fondi liberi assegnati alle opere di previdenza vengono assegnati alle persone assicurate uscenti conformemente alle disposizioni relative alla liquidazione parziale.

Le liquidazioni parziali concluse nell'anno in rassegna sono state debitamente eseguite.

A livello di fondazione non sussiste alcun patrimonio comune di cui tener conto nell'ambito di fatti rilevanti per la liquidazione parziale.

X Fatti intervenuti dopo il giorno determinante per il bilancio

Dopo il giorno determinante per il bilancio non si sono verificati fatti che hanno notevole incidenza sulla valutazione del presente conto annuale.

Zurigo, 20 maggio 2025

Fondazione collettiva LPP Swiss Life

Dott.ssa Brigitte Bailer
Presidente del consiglio di fondazione

Claudio Grisenti
Rappresentante della gerente

Rapporto dell'ufficio di revisione



Relazione dell'ufficio di revisione

al Consiglio di fondazione della Fondazione collettiva LPP Swiss Life, Zurigo

Relazione sulla revisione del conto

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione del conto annuale della Fondazione collettiva LPP Swiss Life (l'istituto di previdenza), costituito dal bilancio al 31 dicembre 2024, dal conto d'esercizio per l'esercizio chiuso a tale data, come pure dall'allegato, che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il conto annuale (pagine 6 - 22) è conforme alla legge svizzera, all'atto di fondazione ed ai regolamenti.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la nostra revisione contabile conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione contabile (SR-CH). Le nostre responsabilità ai sensi di tali norme e standard sono ulteriormente descritte nella sezione «Responsabilità dell'ufficio di revisione per la revisione del conto annuale» della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto all'istituto di previdenza, conformemente alle disposizioni legali svizzere e ai requisiti della categoria professionale, e abbiamo adempiuto agli altri nostri obblighi di condotta professionale nel rispetto di tali requisiti.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altre informazioni

Il Consiglio di fondazione è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono le informazioni riportate nella relazione sulla gestione, ad eccezione del conto annuale e della nostra relativa relazione.

Il nostro giudizio sul conto annuale non si estende alle altre informazioni e non esprimiamo alcuna forma di conclusione di revisione a riguardo.

Nell'ambito della nostra revisione contabile, è nostra responsabilità leggere le altre informazioni e, nel farlo, valutare se sussistano delle incoerenze significative rispetto al conto annuale o a quanto da noi appreso durante la revisione contabile, o se le altre informazioni sembrano contenere in altro modo delle anomalie significative.

Qualora, sulla base del lavoro da noi svolto, dovessimo giungere alla conclusione che vi è un'anomalia significativa nelle altre informazioni, siamo tenuti a comunicarlo. Non abbiamo alcuna osservazione da formulare a tale riguardo.

Responsabilità del Consiglio di fondazione per il conto annuale

Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle disposizioni legali, all'atto di fondazione ed ai regolamenti, nonché per i controlli interni da esso ritenuti necessari per consentire l'allestimento di un conto annuale che sia esente da anomalie significative imputabili a frodi o errori.

Responsabilità del perito in materia di previdenza professionale per il conto annuale

Per la verifica il Consiglio di fondazione designa un ufficio di revisione, nonché un perito in materia di previdenza professionale. Per la valutazione degli accantonamenti necessari alla copertura dei rischi attuariali, costituiti dai capitali di previdenza e dagli accantonamenti tecnici, è responsabile il perito in materia di previdenza professionale. La verifica della valutazione dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnici non rientra tra i compiti dell'ufficio di revisione ai sensi dell'art. 52c cpv. 1 lett. a LPP. Il perito in materia di previdenza professionale verifica inoltre periodicamente, ai sensi dell'art. 52e cpv. 1 LPP, se l'istituto di previdenza offre garanzia di poter adempiere i suoi impegni e se le disposizioni attuariali regolamentari inerenti alle prestazioni e al finanziamento sono conformi alle prescrizioni legali.

PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, 8050 Zürich
Telefon: +41 58 792 44 00, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers AG fa parte della rete globale PwC, una rete di società giuridicamente autonome e indipendenti tra loro.



Responsabilità dell'ufficio di revisione per la revisione del conto annuale

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il conto annuale nel suo complesso sia esente da anomalie significative, imputabili a frodi o errori, e l'emissione di una relazione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile eseguita in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH individui sempre un'anomalia significativa, qualora esistente. Le anomalie possono derivare da frodi o errori e sono considerate significative qualora si possa ragionevolmente attendere che esse, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del conto annuale.

Nell'ambito di una revisione contabile svolta in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH, esercitiamo il giudizio professionale e manteniamo lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione. Inoltre:

- individuamo e valutiamo i rischi di anomalie significative nel conto annuale, imputabili a frodi o errori, definiamo ed eseguiamo procedure di revisione in risposta a tali rischi ed acquisiamo elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non identificare un'anomalia significativa dovuta a frodi è più elevato rispetto al rischio di non identificare un'anomalia significativa derivante da errori, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- acquisiamo una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'istituto di previdenza.
- valutiamo l'appropriatezza dei principi contabili applicati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate, ad eccezione dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnici valutati dal perito in materia di previdenza professionale, inclusa la relativa informativa.

Comunichiamo al Consiglio di fondazione o al suo comitato competente, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.



Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'adempimento dei compiti legali e dell'applicazione delle disposizioni statutarie e regolamentari in merito all'organizzazione, alla gestione ed all'investimento patrimoniale. Abbiamo svolto le verifiche prescritte all'art. 52c cpv. 1 LPP e all'art. 35 OPP 2.

Abbiamo verificato se:

- l'organizzazione e la gestione sono conformi alle disposizioni legali e regolamentari e se esiste un controllo interno adeguato alle dimensioni e alla complessità dell'istituto;
- l'investimento patrimoniale è conforme alle disposizioni legali e regolamentari;
- i conti di vecchiaia LPP sono conformi alle prescrizioni legali;
- sono stati presi i necessari provvedimenti per garantire la lealtà nell'amministrazione del patrimonio e se il rispetto dei doveri di lealtà come pure la dichiarazione dei legami d'interesse sono controllati in misura sufficiente dall'organo supremo;
- i fondi liberi o le partecipazioni alle eccedenze risultanti da contratti d'assicurazione sono stati impiegati conformemente alle disposizioni legali e regolamentari;
- le indicazioni e le notifiche richieste dalla legge sono state trasmesse all'autorità di vigilanza;
- nei negozi giuridici con persone vicine dichiarati sono garantiti gli interessi dell'istituto di previdenza.

Attestiamo che le prescrizioni legali, statutarie e regolamentari applicabili in merito sono state osservate.

Raccomandiamo di approvare il conto annuale che vi è stato sottoposto.

PricewaterhouseCoopers AG

Felix Steiger
Perito revisore abilitato
Revisore responsabile

Michel Weidmann
Perito revisore abilitato

Zürich, 20 maggio 2025

Impressum

La relazione sulla gestione della Fondazione collettiva LPP Swiss Life viene pubblicata in italiano, tedesco e francese. Qualora le traduzioni in italiano e francese dovessero divergere dal testo originale in tedesco, fa stato la versione tedesca. Riproduzione, anche solo parziale, solo apportando le indicazioni bibliografiche. Auspicato esemplare da archiviare.

Edizione

Swiss Life SA, Zurigo

Produzione

Management Digital Data AG, Lenzburg, Argovia

© Swiss Life, 2025

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

*Swiss Life
General-Guisan-Quai 40
Casella postale 2831
CH-8022 Zurigo*

*Tel. +41 43 284 33 11
www.swisslife.com*