

# Risultato d'esercizio 2018

## Cassa di previdenza Service Public



### I gradi di copertura hanno sofferto

Dopo che negli anni precedenti eravamo riusciti a migliorare i valori tecnici grazie ai buoni risultati e per la prima volta dopo tanto tempo avevamo iniziato a costituire riserve di fluttuazione, l'anno d'investimento 2018 ci ha dato una vera e propria batosta. Gli investimenti patrimoniali hanno registrato valori negativi che non avevano più toccato dall'inizio della crisi finanziaria nel 2008. Lo sappiamo tutti: il terzo contribuente, vale a dire gli investimenti, è determinante per la previdenza professionale. Le nostre singole casse di previdenza hanno tutte sofferto a causa del bilancio 2018, anche se in misura diversa a seconda delle dimensioni e della struttura. I gradi di copertura individuali delle nostre casse si attestano al 31.12.2018 in un intervallo compreso tra 96.4% e 104.3%; il grado di copertura consolidato dell'intera fondazione si colloca al 98.0%. Anche se la situazione osservata al 31 dicembre è solo un'istantanea e un mese dopo le cose potrebbero presentarsi già diversamente, il risultato 2018 ci mostra ancora una volta quanto sia importante costituire le riserve di fluttuazione necessarie per le casse di previdenza in modo che non tutti gli anni d'investimento negativi conducano necessariamente a un deficit di copertura. Prima di tutte le riflessioni sulle prestazioni, l'obiettivo primario deve essere questo.

### Le informazioni principali in sintesi

Cifra indice	31.12.2018	31.12.2017
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	2'593'468	2'725'598
Grado di copertura	97.62%	102.47%
Basi tecniche	LPP2015/tavole periodiche	
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	1.00%	1.50%
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza beneficiari di rendita)	2.25%	2.25%
Aliquota di conversione	5.90%	6.00%
Costi amministrativi fatturati (CHF)	240	240
Strategia d'investimento	Strategia d'investimento 30	
Valore target riserve di fluttuazione	11.43%	12.43%
Rendimento investimenti patrimoniali	-3.08%	8.37%
Numero di datori di lavoro	634	653
Numero di assicurati	13'872	14'119
Numero di beneficiari di rendita	4'890	4'729

### Conto annuale secondo lo SWISS GAAP RPC 26

#### Stato patrimoniale

Attivi	31.12.2018 CHF 1'000	31.12.2017 CHF 1'000
Disponibilità liquide	19'831	-
Investimenti patrimoniali	2'539'385	2'714'467
Immobilizzazioni materiali e immateriali	-	2'002
Crediti	29'464	9'130
Attivo da contratti di assicurazione	4'788	-
<b>Totale attivo</b>	<b>2'593'468</b>	<b>2'725'598</b>

Passivo	31.12.2018 CHF 1'000	31.12.2017 CHF 1'000
Conto corrente bancario	-	10'595
Debiti <sup>1)</sup>	65'026	75'301
Ratei e risconti passivi	-	-174
Delimitazione rivalutazione immobili ex Comunitas <sup>2)</sup>	12'239	12'239
Riserve contributi del datore di lavoro	4'626	4'574
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'336'854	1'325'235
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	1'200'826	1'202'217
Accantonamento per cambio di basi	18'012	12'022
Accantonamento per l'aliquota di conversione	15'477	20'263
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	1'712	-
Accantonamento per riduzione del tasso d'interesse tecnico	-	-
Riserve di fluttuazione	-	63'327
Deficit di copertura	-61'303	-
<b>Totale passivo</b>	<b>2'593'468</b>	<b>2'725'598</b>

<sup>1)</sup> Prestazioni di libero passaggio e rendite da pagare, nonché debiti generali (incl. cambio di cassa di previdenza da parte dei datori di lavoro).

<sup>2)</sup> Maggiori informazioni si trovano a pagina 4, Eventi successivi alla data di chiusura del bilancio.

La cassa di previdenza Service Public, una delle due grandi casse all'interno di Previs, presenta al 31.12.2018 un grado di copertura pari al 97.62%. In occasione della riunione autunnale, la commissione di previdenza ha proposto al consiglio di fondazione di applicare una remunerazione degli averi di vecchiaia degli assicurati attivi pari all'1%. La proposta è stata accolta all'unanimità. Gli elementi alla base della rispettiva decisione sul tasso d'interesse sono: la struttura dell'insieme di assicurati e beneficiari di rendita, il mantenimento della stabilità e la continuità della cassa di previdenza, come anche la considerazione del grado di copertura al momento della decisione sul tasso d'interesse. Con tale remunerazione gli averi di vecchiaia sono stati quindi remunerati al tasso minimo prescritto dell'1% per l'anno 2018. Con 13'872 assicurati attivi il numero è leggermente più basso rispetto all'anno precedente (- 247). Nell'insieme di assicurati al 31.12.2018 non vengono più inclusi per la prima volta gli assicurati inabili al lavoro. In data 1.1.2019, la cassa di previdenza conta sei nuove affiliazioni con un totale di 149 assicurati. Sul fronte delle rendite si contano 4'890 destinatari, pari a un incremento di 161 destinatari rispetto all'anno precedente. La presente chiusura d'esercizio viene comunicata alla commissione di previdenza in occasione di una riunione.

## Strategia 2017-2021; effetti sulla fondazione e sulle casse di previdenza

Con la strategia 2017-2021 sono state stabilite tra l'altro le seguenti misure :

- Il tasso d'interesse tecnico è stato ridotto al 2.25% con la chiusura annuale 2017.
- L'aliquota di conversione sarà ridotta gradualmente dall'attuale 5.9% (2018) a un valore target del 5.5% entro il 2022.
- La redistribuzione tra assicurati attivi e beneficiari di rendita dev'essere attenuata con una remunerazione target in funzione del grado di copertura, che è stata applicata per la seconda volta nel 2018.
- Con la chiusura annuale 2018, per la prima volta sono stati costituiti accantonamenti per le perdite subite dalle rendite di vecchiaia LPP. Tali accantonamenti vengono costituiti quando le prestazioni regolamentari devono essere portate al livello della rendita di vecchiaia pre-

## Composizione Commissione di previdenza

### Membri 2018:

- Beat Moser (rappresentante dei datori di lavoro, presidente)
- Marc Kaufmann (rappresentante dei datori di lavoro)
- Michel Tschan (rappresentante dei datori di lavoro)
- Katharina Botteron-Heitz (rappresentante dei lavoratori)
- Stephan Oberli (rappresentante dei lavoratori)
- Barbara Schär (rappresentante dei lavoratori)

## Conto economico

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF 1'000	CHF 1'000
<b>Contributi e prestazioni d'entrata</b>		
Contributi e conferimenti ordinari e diversi	111'102	112'438
di cui contributi di risparmio (datori di lavoro e lavoratori)	95'576	93'917
di cui contributi di rischio (datori di lavoro e lavoratori)	12'110	15'541
di cui costi amministrativi (datori di lavoro e lavoratori)	3'416	3'415
di cui contributi dagli anni precedenti	-	-3
di cui prelievo da riserve contributi del datore di lavoro	-	-432
Contributi di terzi	10'939	8'116
di cui premi unici (datori di lavoro e lavoratori)	9'254	6'913
di cui conferimenti alle riserve contributi del datore di lavoro	473	619
di cui sovvenzioni dal fondo di garanzia	1'212	584
<b>Prestazioni d'entrata</b>	<b>123'586</b>	<b>110'139</b>
di cui prestazioni di libero passaggio	110'601	108'021
di cui conferimenti in caso di passaggi di assicurati	6'618	-
di cui versamenti prelievi anticipati PPA / divorzi	6'367	2'118
<b>Flusso in entrata da contributi e prestazioni d'entrata</b>	<b>245'628</b>	<b>230'693</b>
<b>Prestazioni e prelievi anticipati</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>CHF 1'000</b>	<b>CHF 1'000</b>
Prestazioni regolamentari	-114'751	-123'725
di cui rendite (ricorrenti)	-88'175	-88'110
di cui liquidazioni in capitale (una tantum)	-26'575	-35'615
<b>Prestazioni d'uscita</b>	<b>-152'496</b>	<b>-138'519</b>
di cui prestazioni di libero passaggio	-101'537	-114'441
di cui pagamenti prelievi anticipati PPA / divorzi	-2'874	-3'606
di cui prestazioni in caso di uscita di assicurati <sup>3)</sup>	-48'085	-20'473
<b>Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati</b>	<b>-267'246</b>	<b>-262'244</b>
<b>Quota assicurativa</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>CHF 1'000</b>	<b>CHF 1'000</b>
Flusso in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	245'628	230'693
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-267'246	-262'244
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza assicurati attivi	1'606	-2'592
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza beneficiari di rendita	1'651	-59'650
Scioglimento (+) / costituzione (-) accantonamenti tecnici	-2'916	51'564
Scioglimento (+) / costituzione (-) fondi liberi /riserve contributi del datore di lavoro	-197	55
Oneri (-) / proventi (+) da liquidazioni parziali	1'194	-2'025
Rimunerazione capitale di risparmio <sup>4)</sup>	-13'140	-18'906
Proventi da prestazioni assicurative <sup>5)</sup>	4'835	6'014
Oneri assicurativi <sup>6)</sup>	-9'003	-10'589
<b>Risultato netto dalla quota assicurativa</b>	<b>-37'587</b>	<b>-67'679</b>
<b>Destinazione dei ricavi</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>CHF 1'000</b>	<b>CHF 1'000</b>
Risultato netto dalla quota assicurativa	-37'587	-67'679
Risultato netto dagli investimenti patrimoniali	-82'519	209'149
Costi amministrativi lordi	-4'524	-4'547
<b>Totale intermedio</b>	<b>-124'630</b>	<b>136'923</b>
Scioglimento (-) / costituzione (+) deficit di copertura	63'327	-63'327
Scioglimento (+) / costituzione (-) riserve di fluttuazione	61'303	-73'595

<sup>3)</sup> Uscite collettive che avvengono contestualmente a un'uscita di un datore di lavoro dalla cassa di previdenza.

<sup>4)</sup> La posizione comprende la remunerazione del capitale di previdenza dei beneficiari di rendita AI.

<sup>5)</sup> La posizione comprende le prestazioni assicurative di PKRück dall'andamento dei sinistri invalidità e decesso.

<sup>6)</sup> La posizione comprende il premio di rischio e di costo di PKRück come anche i contributi al fondo di garanzia.

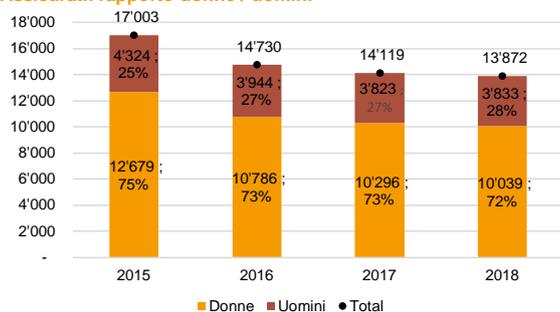
## Assicurati e beneficiari di rendita

	2018	2017
Numero di assicurati	13'872	14'119
di cui donne	10'039	10'296
di cui uomini	3'833	3'823
Età media degli assicurati attivi	45.31 anni	45.99 anni
Numero di beneficiari di rendita	4'890	4'729
di cui rendite di vecchiaia	3'963	3'760
di cui rendite d'invalidità	272	290
di cui rendite per coniugi	554	568
di cui rendite per orfani/per i figli	99	111
di cui altre rendite	2	-
Età media dei beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per i figli)	73.09 anni	72.35 anni

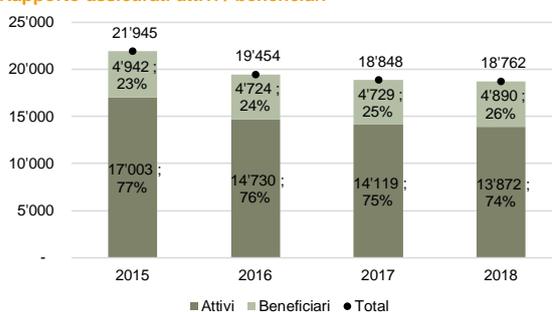
## Grado di copertura secondo OPP2

	2018	2017
	CHF 1'000	CHF 1'000
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'336'854	1'325'235
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	1'200'826	1'202'217
<b>Totale intermedio capitale di previdenza</b>	<b>2'537'680</b>	<b>2'527'452</b>
Accantonamento per cambio di basi	18'012	12'022
Accantonamento per l'aliquota di conversione	15'477	20'263
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	1'712	-
Accantonamento per riduzione del tasso d'interesse tecnico	-	-
<b>Totale intermedio accantonamenti tecnici</b>	<b>35'201</b>	<b>32'285</b>
<b>Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnici (fondi necessari)</b>	<b>2'572'881</b>	<b>2'559'737</b>
Riserve di fluttuazione	-	63'327
Capitale libero della fondazione	-	-
Deficit di copertura	-61'303	-
<b>Patrimonio di previdenza disponibile</b>	<b>2'511'578</b>	<b>2'623'064</b>
Grado di copertura consolidato (patrimonio di previdenza disponibile in % dei fondi necessari)	97.62%	102.47%

### Assicurati: rapporto donne / uomini



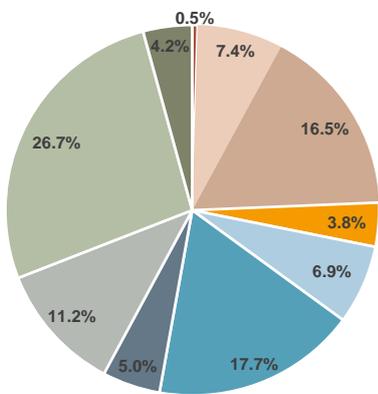
### Rapporto assicurati attivi / beneficiari



## Rendimento annuo e andamento del grado di copertura

	2018	2017	2016	2015	2014
Rendimento annuo strategia 30 in % <sup>7)</sup>	-3.08%	8.37%	7.51%	0.79%	6.61%
Grado di copertura in %	97.62%	102.47%	97.09%	95.37%	95.91%

<sup>7)</sup> Fino al 31.12.2014 il rendimento annuo corrisponde a quello dell'istituto di previdenza comune Service Public. Dall'01.01.2015 corrisponde alla strategia d'investimento 30.



Categoria d'investimento	Tattica 2018 in %	Strategia 2018 in %
Liquidità	0.5%	1.0%
Obbligazioni Svizzera	7.4%	8.0%
Obbligazioni estero	16.5%	20.0%
Obbligazioni convertibili globali	3.8%	4.0%
Azioni Svizzera	6.9%	7.0%
Azioni estero	17.7%	18.0%
Azioni mercati emergenti	5.0%	5.0%
Investimenti alternativi	11.2%	7.0%
Immobili Svizzera	26.7%	26.0%
Immobili estero	4.2%	4.0%

## Informations supplémentaires

### Liquidazione parziale

Per 7 dei contratti di affiliazione disdetti al 31 dicembre 2018 è subentrata la fattispecie della liquidazione parziale. Tali liquidazioni parziali non sono state ancora concluse, ma un acconto dei capitali di copertura è stato pagato agli istituti di previdenza subentranti. Il diritto collettivo agli accantonamenti alla data di bilancio non è stato ancora trasferito.

### Posizione ratei e risconti per ricorso in sospeso sulla valutazione di immobili

Con lettera di un avvocato del 15 febbraio 2018, l'Autorità bernese di vigilanza delle istituzioni di previdenza e delle fondazioni ha ricevuto un'istanza di revisione e un ricorso gerarchico. In tale istanza si chiede che Previs sia obbligata ad accreditare una quota dell'utile di rivalutazione realizzato nel 2017 con gli investimenti immobiliari diretti della ex Service Public esclusivamente alla cassa di previdenza Service Public e non a tutte le casse di previdenza. Poiché il procedimento si è protratto oltre la chiusura del bilancio 2017, tale quota dell'utile di tutte le casse di previdenza è stata eliminata nel bilancio 2017 e accantonata a livello di fondazione. La posizione ratei e risconti ammonta a CHF 24.4 milioni. Poiché alla data di chiusura del bilancio non è stata ancora presa alcuna decisione in merito al ricorso, la posizione sarà mantenuta anche nel bilancio 2018. L'attribuzione alle singole casse di previdenza avverrà in presenza di una decisione passata in giudicato.



member  
**ethos**

Previs Previdenza

Brückfeldstrasse 16 | Postfach | CH-3001 Bern  
T 031 963 03 00 | F 031 963 03 33 | info@previs.ch | www.previs.ch

previs 

Quando previdenza  
fa rima con trasparenza