

Risultato d'esercizio 2020

Cassa di previdenza Comunitas



Sotto l'incantesimo della pandemia

Ci siamo lasciati alle spalle un anno incredibile e il periodo attuale non è meno impegnativo. Dopo lo spavento in primavera, possiamo registrare un buon risultato nel 2020.

A causa del lockdown, i nostri investimenti patrimoniali hanno registrato un vero e proprio tracollo, creando un buco nelle riserve di fluttuazione delle casse di previdenza e, in casi estremi, addirittura deficit di copertura. Questa istantanea nel corso dell'anno si è fortunatamente trasformata nel suo contrario. A seconda della strategia d'investimento, abbiamo registrato rendimenti dal 4.2% al 5.2%, che hanno portato il grado di copertura delle nostre casse di previdenza con assicurati attivi a valori superiori a quelli della fine dell'anno precedente.

Il passaggio alle nuove basi tecniche LPP 2020 ci ha inoltre permesso di liberare le riserve non più necessarie, consentendoci di ridurre il tasso d'interesse tecnico dal 2.0% all'1.75% con il bilancio 2020. Ciò ci permetterà di sgravare ulteriormente i conti negli anni futuri, nonostante anche qui ci

Le informazioni principali in sintesi

Cifra indice	31.12.2020	31.12.2019
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	2'449'544	2'419'021
Grado di copertura	104.40%	102.04%
Basi tecniche	BVG 2020 / PT	BVG 2015 / PT
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	1.50%	1.50%
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza beneficiari di rendita)	1.75%	2.00%
Aliquota di conversione	5.70%	5.80%
Strategia d'investimento	Strategie 30	Strategie 30
Valore target riserve di fluttuazione	17.60%	17.90%
Rendimento investimenti patrimoniali	4.06%	9.70%
Numero di datori di lavoro	596	603
Numero di assicurati	12'305	12'569
Numero di beneficiari di rendita	3'421	3'382

Conto annuale secondo lo SWISS GAAP RPC 26

Stato patrimoniale

Attività	31.12.2020 CHF 1'000	31.12.2019 CHF 1'000
Liquidità e investimenti sul mercato monetario	14'824	16'058
Investimenti patrimoniali	2'424'983	2'392'548
Crediti	3'037	3'615
Attività da contratti di assicurazione	6'700	6'800
Totale attivo	2'449'544	2'419'021

Passività	31.12.2020 CHF 1'000	31.12.2019 CHF 1'000
Debiti ¹⁾	40'382	131'797
Ratei e risconti passivi	-	33
Riserve contributi di datori di lavoro	1'129	1'103
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'353'829	1'307'744
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	920'189	881'800
Accantonamento per cambio di basi	-	17'636
Accantonamento per l'aliquota di conversione	30'598	31'340
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	2'013	1'964
Riserve di fluttuazione	101'405	45'602
Totale passivo	2'449'544	2'419'021

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

Dopo lo straordinario anno d'investimento 2019, all'inizio del 2020 la tendenza rialzista sui mercati azionari è proseguita senza interruzioni e nelle prime settimane dell'anno alcuni indici azionari hanno registrato nuovi valori record. Quando poi, nei mesi di febbraio e marzo, è esplosa la pandemia di coronavirus, i mercati azionari hanno subito un brusco tracollo e tutti i mercati finanziari sono stati investiti da un vero e proprio terremoto. La maggior parte dei grandi indici azionari ha perso fino a un terzo del proprio valore nel giro di poche settimane. La violenta crisi economica ha indotto le banche centrali e i governi a intervenire a sostegno dell'economia con modalità ancora mai viste: tagli dei tassi e pacchetti congiunturali nell'ordine di migliaia di miliardi. Sostenuta dalla speranza di una rapida normalizzazione della congiuntura, già alla fine di marzo è iniziata una ripresa dei corsi azionari.

Le **azioni** globali hanno evidenziato un andamento complessivamente positivo su base annua dopo il crash di febbraio/marzo e la successiva impennata, anche se con grosse differenze a livello regionale. Le azioni globali sono aumentate del 3.8%, quelle svizzere del 7.5% e quelle dei paesi emergenti dell'8.6%. Il calo dei **tassi d'interesse** ha portato a guadagni sulle **obbligazioni** (obbligazioni estero +2.1%, obbligazioni Svizzera +0.5%). Anche gli **immobili** svizzeri hanno registrato una buona performance (+3.7%); il nostro portafoglio di investimenti diretti ha contribuito con il 3.5%. Nel complesso, nel 2020, i prezzi delle attività hanno continuato a gonfiarsi nella maggior parte delle classi d'investimento.

Prospettiva 2021: molto dipende da quanto si potrà procedere spediti con i vaccini e da quanto velocemente l'economia globale tornerà a crescere. I mercati sono fortemente dipendenti dalla politica monetaria delle banche centrali e in generale rimarrà necessario il sostegno della politica monetaria e fiscale. Inoltre, l'andamento dell'inflazione rimane difficile da prevedere. Il fatto che la maggior parte delle classi

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

Nel 2016, nell'ambito della strategia 2017-2021 sono state stabilite le seguenti misure:

- Il **tasso d'interesse tecnico** è stato ridotto al 2.25% con la chiusura annuale 2017.
→ Aggiornamento 2020: 1.75%
- L'**aliquota di conversione** sarà ridotta gradualmente a un valore target del 5.5% entro il 2022. → Aggiornamento 2020: 5.7% (età 65)
- La redistribuzione tra assicurati attivi e beneficiari di rendita dev'essere attenuata con una **remunerazione target** in funzione del grado di copertura. → Remunerazione 2020 nella cassa di previdenza Comunitas: 1.5% (tasso d'interesse minimo LPP: 1%).

Con la chiusura annuale 2020 vi è stato anche il passaggio alle **basi tecniche LPP 2020/tavole periodi-**

Composizione Commissione di previdenza

Membri 2020:

- Martin Kuratli (rapp. dei lavoratori, presidente)
- Reto Lindegger (rapp. dei datori di lavoro)
- Charles N. Moser (rapp. dei datori di lavoro)
- Susanne Harder (rapp. dei datori di lavoro)
- Vanessa Kohli (rapp. dei lavoratori)
- Claudia Burri (rapp. dei lavoratori, fino al 31.12.2020)

Conto economico

	31.12.2020 CHF 1'000	31.12.2019 CHF 1'000
Contributi e prestazioni d'entrata		
Contributi di risparmio incapacità di guadagno / AI	108'696	110'774
di cui contributi di risparmio (datori di lavoro e lavoratori)	96'123	97'923
di cui contributi di rischio (datori di lavoro e lavoratori)	12'581	12'777
di cui contributi dagli anni precedenti	91	73
di cui prelievo da riserve contributi del datore di lavoro	-99	-
Contributi di terzi	11'249	12'669
di cui premi unici (datori di lavoro e lavoratori)	9'917	11'498
di cui conferimenti alle riserve contributi del datore di lavoro	119	-
di cui sovvenzioni dal fondo di garanzia	1'213	1'171
Prestazioni d'entrata	111'789	121'724
di cui prestazioni di libero passaggio	95'665	101'419
di cui conferimenti in caso di passaggi di assicurati	9'786	13'055
di cui versamenti prelievi anticipati PPA / divorzi	6'338	7'250
Flussi in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	231'734	245'167

	31.12.2020 CHF 1'000	31.12.2019 CHF 1'000
Prestazioni e prelievi anticipati		
Prestazioni regolamentari	-91'179	-90'437
di cui rendite (ricorrenti)	-61'828	-61'439
di cui liquidazioni in capitale (una tantum)	-29'351	-28'999
Prestazioni d'uscita	-102'339	-203'191
di cui prestazioni di libero passaggio	-93'437	-89'488
di cui pagamenti prelievi anticipato PPA / divorzi	-3'948	-4'459
di cui prestazioni in caso di uscita di assicurati 3)	-4'954	-109'244
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-193'519	-293'628

	31.12.2020 CHF 1'000	31.12.2019 CHF 1'000
Quota assicurativa		
Flusso in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	231'734	245'167
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-193'519	-293'628
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza assicurati attivi	-27'099	23'865
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza beneficiari di rendita	-37'760	-17'081
Scioglimento (+) / costituzione (-) accantonamenti tecnici	18'329	-21'519
Scioglimento (+) / costituzione (-) riserve contributi del datore di lavoro	-20	100
Oneri (-) / proventi (+) da liquidazioni parziali	239	-2'220
Rimunerazione capitale di risparmio ⁴⁾	-19'611	-19'767
Proventi da prestazioni assicurative ⁵⁾	4'860	3'382
Quote di eccedenze da assicurazioni	980	2'938
Oneri assicurativi ⁶⁾	-11'997	-11'845
Risultato netto dalla quota assicurativa	-33'863	-90'607

	31.12.2020 CHF 1'000	31.12.2019 CHF 1'000
Destinazione dei ricavi		
Risultato netto dalla quota assicurativa	-33'863	-90'607
Risultato netto dagli investimenti patrimoniali	93'244	218'482
Proventi diversi	3	3
Costi amministrativi lordi	-3'581	-3'461
Totale intermedio	55'803	124'417
Scioglimento (-) / costituzione (+) deficit di copertura	-55'803	-45'602
Scioglimento (+) / costituzione (-) riserve di fluttuazione	-	-78'815

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

4) La posizione comprende la remunerazione del capitale di previdenza dei casi di incapacità di guadagno.

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

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

Assemblea dei delegati 2021

L'assemblea dei delegati si svolgerà tramite videoregistrazione. Gli inviti saranno spediti alla fine di maggio.

Grado di copertura secondo OPP2

	31.12.2020 CHF 1'000	31.12.2019 CHF 1'000
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'353'829	1'307'744
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	920'189	881'800
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	2'274'018	2'189'544
Accantonamento per cambio di basi	-	17'636
Accantonamento per l'aliquota di conversione	30'598	31'340
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	2'013	1'964
Totale intermedio accantonamenti tecnici	32'611	50'940
Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnici (fondi necessari)	2'306'629	2'240'485
Riserve di fluttuazione	101'405	45'602
Patrimonio di previdenza disponibile	2'408'034	2'286'087
Grado di copertura consolidato (patrimonio di previdenza disponibile in % dei fondi necessari)	104.40%	102.04%

Assicurati e beneficiari di rendita

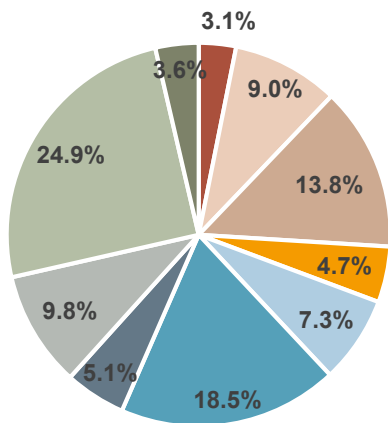
	2020	2019
Numero di assicurati	12'305	12'569
di cui donne	8'062	8'184
di cui uomini	4'243	4'385
Età media degli assicurati attivi	45.67	45.58
Numero di beneficiari di rendita	3'421	3'382
di cui rendite di vecchiaia	2'637	2'588
di cui rendite d'invalidità	271	282
di cui rendite per coniugi	405	408
di cui rendite per orfani/per i figli	102	101
di cui altre rendite	6	3
Età media dei beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	71.11	70.91

Rapporto assicurati e beneficiari di rendita

	31.12.2020	31.12.2019
Capitale di previdenza beneficiari di rendita in CHF	920'189'497	881'800'272
Capitale di previdenza assicurati attivi in CHF	1'353'828'544	1'307'744'125
Capitale di previdenza beneficiari di rendita in % sul capitale di previdenza assicurati attivi	67.97%	67.43%

Indici confronto pluriennale

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	2'449'544	2'419'021	2'192'698	2'233'579	2'078'559
Grado di copertura	104.40%	102.04%	96.43%	102.62%	99.05%
Basi tecniche	BVG 2020 / PT	BVG 2015 / PT	BVG 2015 / PT	BVG 2015 / PT	BVG 2015 / PT
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	1.50%	1.50%	1.00%	1.75%	2.00%
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza beneficiari di rendita)	1.75%	2.00%	2.25%	2.25%	2.75%
Aliquota di conversione	5.70%	5.80%	5.80%	6.00%	6.20%
Strategia d'investimento	Strategie 30	Strategie 30	Strategie 30	Strategie 30	Comunitas
Valore target riserve di fluttuazione	17.60%	17.90%	11.43%	12.43%	16.30%
Rendimento investimenti patrimoniali	4.06%	9.70%	-3.08%	8.37%	5.75%
Numero di datori di lavoro	596	603	619	634	641
Numero di assicurati	12'305	12'569	12'031	11'778	11'805
Età media degli assicurati attivi	45.67	45.58	45.59	46.20	n.v.
Numero di beneficiari di rendita	3'421	3'382	3'212	3'139	3'038
Età media dei beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	71.11	70.91	71.79	70.98	n.a.



Composizione investimenti patrimoniali Strategia 30	Tattica 2020 in %	Strategia 2020 in %
Liquidità	3.1%	1.0%
Obbligazioni Svizzera	9.0%	8.0%
Obbligazioni estero	13.8%	20.0%
Obbligazioni convertibili globali	4.7%	4.0%
Azioni Svizzera	7.3%	7.0%
Azioni estero	18.5%	18.0%
Azioni mercati emergenti	5.1%	5.0%
Investimenti alternativi	9.8%	7.0%
Immobili Svizzera	24.9%	26.0%
Immobili estero	3.6%	4.0%

