

Risultato d'esercizio 2018

Cassa di previdenza Strategia 30



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)	19'321	11'516
Grado di copertura	97.07%	102.71%
Basi tecniche	LPP2015/tavole periodiche	
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	1.50%	2.25%
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	20	12
Numero di assicurati	193	60
Numero di beneficiari di rendita	8	2

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	1'873	1'155
Investimenti patrimoniali	17'260	10'290
Immobilizzazioni materiali e immateriali	-	3
Crediti	137	67
Attivo da contratti di assicurazione	51	-
Totale attivo	19'321	11'516

Passivo	31.12.2018 CHF 1'000	31.12.2017 CHF 1'000
Debiti ¹⁾	855	3'292
Delimitazione rivalutazione immobili ex Comunitas ²⁾	46	46
Riserve contributi del datore di lavoro	11	-
Capitale di previdenza assicurati attivi	18'644	7'812
Accantonamento per l'aliquota di conversione	250	149
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	70	-
Riserve di fluttuazione	-	216
Deficit di copertura	-556	-
Totale passivo	19'321	11'516

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

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

La cassa di previdenza Strategia 30 presenta al 31.12.2018 un grado di copertura pari al 97.07%. 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'1.5%. La proposta è stata accolta all'unanimità e approvata sempre all'unanimità dal consiglio di fondazione. 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 remunerati dello 0.5% in più rispetto al tasso minimo prescritto. (Tasso d'interesse minimo LPP 2018: 1%). La cassa di previdenza Strategia 30 è in fase di sviluppo, infatti ogni anno si aggiungono nuove affiliazioni adeguate che incrementano costantemente il numero di destinatari: Con 193 assicurati attivi al 31.12.2018 si registra un incremento di 150 assicurati rispetto all'anno precedente. In data 1.1.2019 si aggiungono due nuove affiliazioni con un totale di sette assicurati. Sul fronte delle rendite si contano otto destinatari, pari a un incremento di sei 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:

- Peter Büchli (rappresentante dei datori di lavoro, presidente)
- Peter Rieder (rappresentante dei datori di lavoro)
- Andreas Recher (rappresentante dei lavoratori)
- Lea Schmid rappresentante dei lavoratori, fino al 31.08.2018)
- Marianne Aebersold (rappresentante dei lavoratori, dal 01.04.2019, elezione sostitutiva nel 1° trimestre 2019)

Conto economico

	31.12.2018 CHF 1'000	31.12.2017 CHF 1'000
Contributi e prestazioni d'entrata		
Contributi e conferimenti ordinari e diversi	1'392	586
di cui contributi di risparmio (datori di lavoro e lavoratori)	1'165	488
di cui contributi di rischio (datori di lavoro e lavoratori)	180	84
di cui costi amministrativi (datori di lavoro e lavoratori)	47	14
Contributi di terzi	200	64
di cui premi unici (datori di lavoro e lavoratori)	161	43
di cui conferimenti alle riserve contributi del datore di lavoro	-	-
di cui sovvenzioni dal fondo di garanzia	39	21
Prestazioni d'entrata	10'868	6'380
di cui prestazioni di libero passaggio	971	6'296
di cui conferimenti in caso di passaggi di assicurati	9'857	60
di cui versamenti prelievi anticipati PPA / divorzi	40	25
Flusso in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	12'460	7'030
Prestazioni e prelievi anticipati		
Prestazioni d'uscita	-1'445	-521
di cui prestazioni di libero passaggio	-823	-357
di cui pagamenti prelievi anticipato PPA / divorzi	-200	-
di cui prestazioni in caso di uscita di assicurati 3)	-422	-164
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-1'445	-521
Quota assicurativa		
Flusso in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	12'460	7'030
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-1'445	-521
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza assicurati attivi	-10'578	-6'333
Scioglimento (+) / costituzione (-) accantonamenti tecnici	-171	-141
Scioglimento (+) / costituzione (-) fondi liberi /riserve contributi del datore di lavoro	-12	-
Rimunerazione capitale di risparmio	-254	-152
Proventi da prestazioni assicurative 4)	-	-
Oneri assicurativi 5)	-125	-57
Finanziamento successivo Cassa di previdenza Beneficiari di rendita	-18	-
Risultato netto dalla quota assicurativa	-142	-175
Destinazione dei ricavi		
Risultato netto dalla quota assicurativa	-142	-175
Risultato netto dagli investimenti patrimoniali	-551	345
Costi amministrativi lordi	-79	-17
Totale intermedio	-772	154
Scioglimento (-) / costituzione (+) deficit di copertura	216	-156
Scioglimento (+) / costituzione (-) riserve di fluttuazione	556	2

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

⁴⁾ La posizione comprende le prestazioni assicurative di PKRück dall'andamento dei sinistri invalidità e decesso.

⁵⁾ La posizione comprende il premio di rischio e di costo di PKRück come anche i contributi al fondo di garanzia.

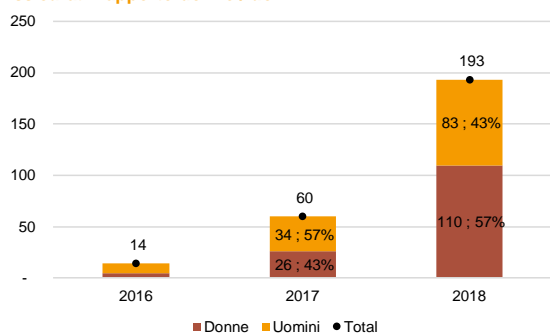
Assicurati e beneficiari di rendita

	2018	2017
Numero di assicurati	193	60
di cui donne	110	26
di cui uomini	83	34
Età media degli assicurati attivi	45.04 anni	46.53 anni
Numero di beneficiari di rendita	8	2
di cui rendite di vecchiaia	7	1
di cui rendite d'invalidità	-	-
di cui rendite per coniugi	1	1
di cui rendite per orfani/per i figli	-	-
di cui altre rendite	-	-
Età media dei beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per i figli)	71.75 anni	81.96 anni

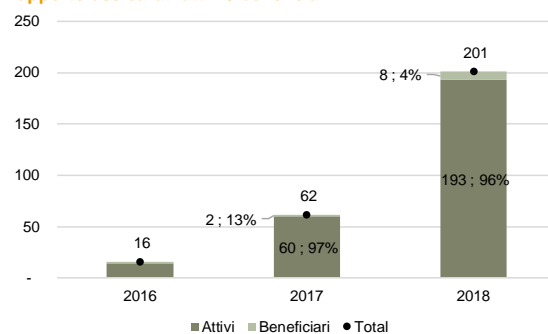
Grado di copertura secondo OPP2

	2018 CHF 1'000	2017 CHF 1'000
Capitale di previdenza assicurati attivi	18'644	7'812
Totale intermedio capitale di previdenza	18'644	7'812
Accantonamento per l'aliquota di conversione	250	149
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	70	-
Totale intermedio accantonamenti tecnici	320	149
Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnici (fondi necessari)	18'964	7'961
Riserve di fluttuazione	-	216
Capitale libero della fondazione	-	-
Deficit di copertura	-556	-
Patrimonio di previdenza disponibile	18'408	8'177
Grado di copertura consolidato (patrimonio di previdenza disponibile in % dei fondi necessari)	97.07%	102.71%

Assicurati: rapporto donne / uomini



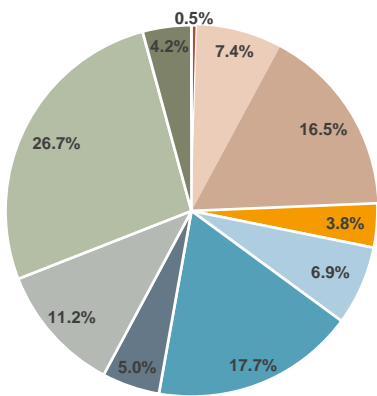
Rapporto assicurati attivi / beneficiari













Rendimento annuo e andamento del grado di copertura

	2018	2017	2016	2015	2014
Rendimento annuo strategia 30 in % ⁷⁾	-3.08%	8.37%	7.51%	2.01%	n.d.
Grado di copertura in %	97.07%	102.71%	104.50%	102.72%	n.d.

⁷⁾ Nel 2015 il rendimento, a causa dell'inizio della cassa di previdenza nel corso dell'anno, non è identico a quello della strategia d'investimento 30.

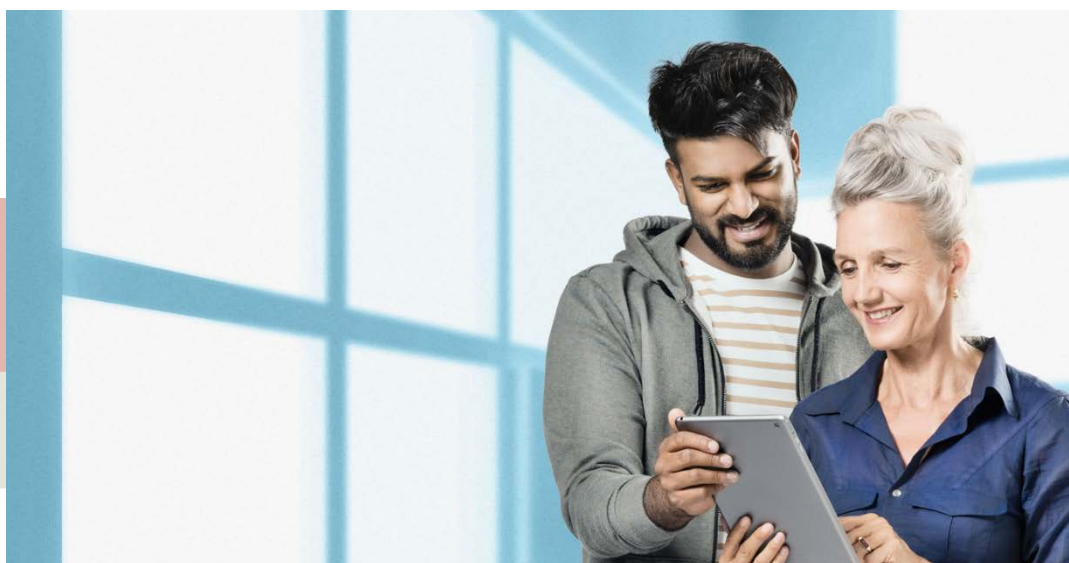


Composizione investimenti patrimoniali Strategia 30		Tattica 2018 in %	Strategia 2018 in %
Liquidità		0.5%	1.0%
Obbligazioni Svizzera		7.4%	8.0%
Obbligazioni estero		16.5%	20.0%
Obbligazioni convertibili globali		3.8%	4.0%
Azioni Svizzera		6.9%	7.0%
Azioni estero		17.7%	18.0%
Azioni mercati emergenti		5.0%	5.0%
Investimenti alternativi		11.2%	7.0%
Immobili Svizzera		26.7%	26.0%
Immobili estero		4.2%	4.0%

Informations supplémentaires

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 Strategia 30 esclusivamente alla cassa di previdenza Strategia 30 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.



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