

Risultato d'esercizio 2020

Cassa di previdenza Strategia 30



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 sia ancora un po' di strada da fare.

Le informazioni principali in sintesi

Cifra indice	31.12.2020	31.12.2019
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	29'965	23'477
Grado di copertura	104.46%	102.95%
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%
Costi amministrativi fatturati (CHF)	240	240
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	30	24
Numero di assicurati	291	224
Numero di beneficiari di rendita	15	11

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	240	254
Investimenti patrimoniali	29'540	23'097
Crediti	132	71
Attività da contratti di assicurazione	53	55
Totale attivo	29'965	23'477

Passività	31.12.2020 CHF 1'000	31.12.2019 CHF 1'000
Debiti ¹⁾	470	288
Riserve contributi di datori di lavoro	45	25
Capitale di previdenza assicurati attivi	27'252	21'830
Accantonamento per l'aliquota di conversione	747	522
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	193	149
Riserve di fluttuazione	1'259	664
Totale passivo	29'965	23'477

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 però 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 Strategia 30: 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 periodiche**.

Composizione commissione di previdenza

Membri 2020:

- Peter Büchli (rapp. dei datori di lavoro, presidente)
- Marianne Aebersold (rapp. dei lavoratori)
- Andreas Recher (rapp. dei lavoratori)
- Peter Rieder (rapp. dei datori di lavoro)

Conto economico

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF 1'000	CHF 1'000
Contributi e prestazioni d'entrata		
Contributi di risparmio incapacità di guadagno / AI	2'019	1'616
di cui contributi di risparmio (datori di lavoro e lavoratori)	1'694	1'357
di cui contributi di rischio (datori di lavoro e lavoratori)	257	206
di cui costi amministrativi (datori di lavoro e lavoratori)	68	54
Contributi di terzi	232	507
di cui premi unici (datori di lavoro e lavoratori)	173	450
di cui conferimenti alle riserve contributi del datore di lavoro	20	12
di cui sovvenzioni dal fondo di garanzia	39	45
Prestazioni d'entrata	6'689	3'471
di cui prestazioni di libero passaggio	2'180	1'383
di cui conferimenti in caso di passaggi di assicurati	4'328	2'038
di cui versamenti prelievi anticipati PPA / divorzi	181	50
Flussi in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	8'939	5'594
Prestazioni e prelievi anticipati	31.12.2020	31.12.2019
	CHF 1'000	CHF 1'000
Prestazioni d'uscita	-3'425	-2'470
di cui prestazioni di libero passaggio	-2'241	-633
di cui pagamenti prelievi anticipato PPA / divorzi	-	-64
di cui prestazioni in caso di uscita di assicurati ³⁾	-1'184	-1'773
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-3'425	-2'470
Quota assicurativa	31.12.2020	31.12.2019
	CHF 1'000	CHF 1'000
Flusso in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	8'939	5'594
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-3'425	-2'470
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza assicurati attivi	-5'061	-2'882
Scioglimento (+) / costituzione (-) accantonamenti tecnici	-270	-350
Scioglimento (+) / costituzione (-) riserve contributi del datore di lavoro	-20	-12
Rimunerazione capitale di risparmio	-360	-305
Oneri assicurativi ⁴⁾	-181	-146
Utilizzazione de la quote eccedenti da assicurazioni	-57	-
Risultato netto dalla quota assicurativa	-435	-569
Destinazione dei ricavi	31.12.2020	31.12.2019
	CHF 1'000	CHF 1'000
Risultato netto dalla quota assicurativa	-435	-569
Risultato netto dagli investimenti patrimoniali	1'133	1'878
Costi amministrativi lordi	-104	-88
Totale intermedio	595	1'220
Scioglimento (-) / costituzione (+) deficit di copertura	-595	-664
Scioglimento (+) / costituzione (-) riserve di fluttuazione	-	-556

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

4) 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 beneficiari di rendita	27'252	21'830
Accantonamento per l'aliquota di conversione	747	522
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	193	149
Totale intermedio accantonamenti tecnici	940	670
Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnici (fondi necessari)	28'192	22'501
Riserve di fluttuazione	1'259	664
Patrimonio di previdenza disponibile	29'450	23'164
Grado di copertura consolidato (patrimonio di previdenza disponibile in % dei fondi necessari)	104.46%	102.95%

Assicurati e beneficiari di rendita

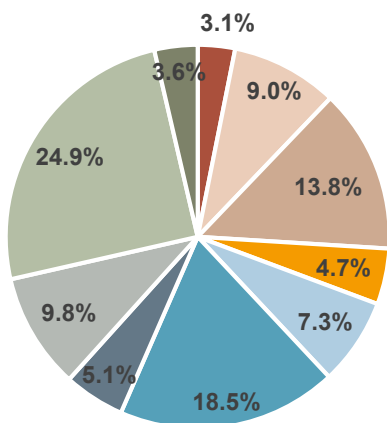
	2020	2019
Numero di assicurati	291	224
di cui donne	154	131
di cui uomini	137	93
Età media degli assicurati attivi	42.23	44.55
Numero di beneficiari di rendita	15	11
di cui rendite di vecchiaia	13	10
di cui rendite d'invalidità	1	-
di cui rendite per coniugi	1	1
di cui rendite per orfani/per i figli	-	-
di cui altre rendite	-	-
Età media dei beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	68.60	69.42











Rapporto assicurati e beneficiari di rendita

	31.12.2020	31.12.2019
Capitale di previdenza beneficiari di rendita in CHF	3'980'725	2'930'153
Capitale di previdenza beneficiari di rendita del pool di rendite in CHF	222'942'854	172'596'395
Capitale di previdenza beneficiari di rendita della cassa di previdenza in % sul pool di rendite	1.79%	1.70%
Capitale di previdenza assicurati attivi in CHF	27'251'887	21'830'432
Capitale di previdenza beneficiari di rendita in % sul capitale di previdenza assicurati attivi	14.61%	13.42%

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)	29'965	23'477	19'321	11'516	1'395
Grado di copertura	104.46%	102.95%	97.07%	102.71%	104.51%
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%	1.50%	2.25%	1.25%
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%	5.90%	6.00%	6.00%
Costi amministrativi fatturati (CHF)	240	240	240	240	240
Strategia d'investimento	Strategie 30	Strategie 30	Strategie 30	Strategie 30	Strategie 30
Valore target riserve di fluttuazione	17.60%	17.90%	11.43%	12.43%	13.89%
Rendimento investimenti patrimoniali	4.06%	9.70%	-3.08%	8.37%	7.51%
Numero di datori di lavoro	30	24	20	12	6
Numero di assicurati	291	224	193	60	14
Età media degli assicurati attivi	42.23	44.55	45.04	46.53	44.73
Numero di beneficiari di rendita	15	11	8	2	2
Età media dei beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	68.60	69.42	71.75	81.96	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%

