

Risultato d'esercizio 2021

Cassa di previdenza Beneficiari di rendita



Successo – nonostante il secondo anno di pandemia

Chi avrebbe mai pensato che a un 2020 di successo in termini di investimenti sarebbe seguito un anno eccezionale così soddisfacente, nonostante le cupe prospettive nella lotta contro la pandemia?

Siamo lieti di accogliere il risultato annuale e di utilizzarlo per migliorare la situazione degli assicurati con una maggiore remunerazione e per rafforzare ulteriormente le riserve. I gradi di copertura delle nostre casse di previdenza variano attualmente tra il 109% e il 129%.

Con le decisioni strategiche sull'aliquota di conversione, il consiglio di fondazione ha inoltre deciso di iniziare a costituire un accantonamento in modo da poter ridurre ulteriormente il tasso d'interesse tecnico, se necessario.

La pianificazione lungimirante riguarda non solo i settori centrali della previdenza professionale concernenti l'aliquota di conversione, la remunerazione, il tasso d'interesse tecnico e gli investimenti patrimoniali, ma anche il funzionamento e l'organizzazione della fondazione. Anche questi ambiti sono stati esaminati attentamente nella discussione sulla strategia.

Le informazioni principali in sintesi

Cifra indice	31.12.2021	31.12.2020
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	231'893	220'680
Grado di copertura	100.28%	98.10%
Basi tecniche	LPP 2020 / TP	LPP 2020 / TP
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza beneficiari di rendita)	1.75%	1.75%
Aliquota di conversione	5.60%	5.70%
Strategia d'investimento	Benef. di rendita	Benef. di rendita
Valore target riserve di fluttuazione	13.80%	13.80%
Rendimento investimenti patrimoniali	4.56%	3.63%
Numero di beneficiari di rendita	960	921

Conto annuale secondo lo SWISS GAAP RPC 26

Stato patrimoniale

Attività	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Liquidità e investimenti sul mercato monetario	10'567	2'706
Investimenti patrimoniali	221'324	211'682
Crediti	1	6'292
Totale attivo	231'893	220'680

Passività	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Debiti ¹⁾	1'066	1'972
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	228'819	222'943
Accantonamento per cambio di basi	615	-
Accantonamento per riduzione del tasso d'interesse tecnico	748	-
Riserve di fluttuazione	645	-
Deficit di copertura	-	-4'235
Totale passivo	231'893	220'680

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

L'anno d'investimento 2021 è stato caratterizzato da mercati azionari in crescita, tassi d'interesse in leggero aumento, inflazione significativamente più alta e lento abbandono da parte delle più importanti banche centrali della politica monetaria ultra-espansiva. I mercati azionari sono stati frenati nel loro forte sviluppo positivo solo a settembre e novembre. A settembre, la Federal Reserve (FED), la banca centrale statunitense, ha sorpreso i mercati con il suo programma di tapering per la riduzione degli acquisti di obbligazioni e a novembre sono stati i crescenti timori per la nuova variante del coronavirus, Omicron, a disorientare gli operatori di mercato. Inoltre, l'inflazione è aumentata in modo più significativo e ampio del previsto. Ancora una volta, il mercato azionario statunitense si è distinto come forza trainante. Le azioni estero sono aumentate nel complesso del 21.5%. Anche i mercati europei e il nostro mercato nazionale sono stati eccezionali. Le azioni Svizzera sono riuscite a crescere del 20.5%. I mercati emergenti non sono stati in grado di tenere il passo e hanno perso l'1.6%. I suddetti aumenti dei tassi di interesse hanno portato a una performance di -0.8% per le obbligazioni Svizzera e di -2.0% per le obbligazioni estero nei nostri portafogli. Gli investimenti alternativi (+8,2%) e gli investimenti immobiliari esteri (+8,1%) hanno evidenziato un andamento molto positivo. Il nostro portafoglio immobiliare svizzero ha contribuito per il 5.1% al risultato. Nel complesso, nel 2021 i prezzi delle attività hanno continuato a gonfiarsi nella maggior parte delle classi d'investimento, con l'eccezione delle obbligazioni.

Prospettiva 2022: Il vaso delle incertezze e delle incognite imminenti è pieno fino all'orlo: tassi d'interesse in aumento, tassi d'inflazione elevati, valutazioni parzialmente alte o addirittura molto alte, pandemia/endemia e rischi geopolitici come l'Ucraina e Taiwan, per citare solo le più importanti. D'altra parte, l'ambiente economico è intatto e la politica monetaria delle principali banche centrali è meno espansiva ma ancora di sostegno. Ci aspettiamo quindi che il 2022 sia un anno d'investimento caratterizzato da fluttuazioni.

Strategia 2022-2026; effetti sulla fondazione e sulle casse di previdenza

Nel 2021, nell'ambito della strategia 2022-2026, sono state stabilite le seguenti misure:

- L'**aliquota di conversione** sarà ridotta gradualmente a un valore target del 5.0% a partire dal 2025.
→ Aggiornamento 2022: 5.5% (età 65)
- Con un nuovo modello di partecipazione, gli assicurati e i beneficiari di rendita dovrebbero poter beneficiare maggiormente dei rendimenti degli investimenti, ove possibile.
→ Remunerazione media 2021: 2.18% (tasso d'interesse minimo LPP: 1%)
- A partire dal 2023, i contributi di rischio e i costi amministrativi saranno offerti a condizioni in parte più vantaggiose.

Maggiori informazioni sulla strategia 2022-2026 sono disponibili su previs.ch/it/strategie.

Composizione della commissione di previdenza

I compiti della commissione di previdenza vengono assunti dal consiglio di fondazione al completo.

Membri 2021:

- Peter Flück (rapp. dei datori di lavoro, presidente)
- Alfred Amrein (rapp. dei datori di lavoro)
- Tanja Brunner (rapp. dei lavoratori)
- Matthias Bütikofer (rapp. dei datori di lavoro)
- Martin Gafner (rapp. dei datori di lavoro)
- Susanne Graf (rapp. dei lavoratori)
- Reto Lindegger (rapp. dei datori di lavoro)
- Irene Minder (rapp. dei datori di lavoro)
- Urs Obrecht (rapp. dei lavoratori)
- Sarah Schneider (rapp. dei lavoratori)
- Stephan Spycher (rapp. dei lavoratori, deceduto ad agosto 2021)
- Jürg Thöni (rapp. dei lavoratori)

Conto economico

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF 1'000	CHF 1'000
Contributi e prestazioni d'entrata		
Contributi di risparmio incapacità di guadagno / AI	-	247
Contributi di terzi	-	57
Prestazioni d'entrata	25'830	60'017
di cui prestazioni di libero passaggio	67	536
di cui conferimenti in caso di passaggi di assicurati	25'763	59'481
Flussi in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	25'830	60'322

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF 1'000	CHF 1'000
Prestazioni e prelievi anticipati		
Prestazioni regolamentari	-23'263	-22'462
di cui rendite (ricorrenti)	-15'192	-14'553
di cui liquidazioni in capitale (una tantum)	-8'071	-7'910
Prestazioni d'uscita	-1'044	-603
di cui prestazioni di libero passaggio	-1'044	-603
di cui pagamenti prelievi anticipato PPA / divorzi	-	-
di cui prestazioni in caso di uscita di assicurati	-	-
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-24'307	-23'065

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF 1'000	CHF 1'000
Quota assicurativa		
Flusso in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	25'830	60'322
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-24'307	-23'065
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza beneficiari di rendita	-5'876	-50'260
Scioglimento (+) / costituzione (-) accantonamenti tecnici	-1'364	3'452
Rimunerazione capitale di risparmio ³⁾	-	-86
Proventi da prestazioni assicurative ⁴⁾	974	1'120
Risultato netto dalla quota assicurativa	-4'742	-8'517

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF 1'000	CHF 1'000
Destinazione dei ricavi		
Risultato netto dalla quota assicurativa	-4'742	-8'517
Risultato netto dagli investimenti patrimoniali	9'620	7'281
Proventi diversi	1	1
Totale intermedio	4'879	-1'235
Scioglimento (-) / costituzione (+) deficit di copertura	-645	-
Scioglimento (+) / costituzione (-) riserve di fluttuazione	-4'235	1'235

³⁾ La posizione comprende la remunerazione del capitale di previdenza dei beneficiari di rendita AI.

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

Grado di copertura secondo OPP2

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF 1'000	CHF 1'000
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	228'819	222'943
Accantonamento per cambio di basi	615	-
Accantonamento per riduzione del tasso d'interesse tecnico	748	-
Totale intermedio accantonamenti tecnici	1'364	-
Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnici (fondi necessari)	230'183	222'943
Riserve di fluttuazione	645	-
Deficit di copertura	-	-4'235
Patrimonio di previdenza disponibile	230'827	218'708
Grado di copertura consolidato (patrimonio di previdenza disponibile in % dei fondi necessari)	100.28%	98.10%

Beneficiari di rendita

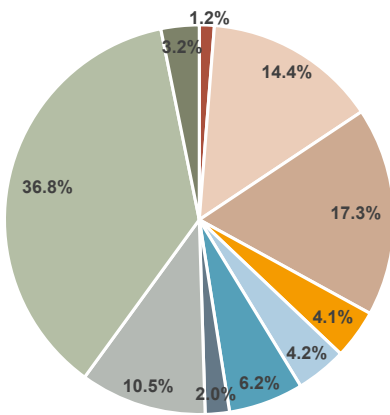
	2021	2020
Numero di beneficiari di rendita	960	921
di cui rendite di vecchiaia	817	778
di cui rendite d'invalidità	82	84
di cui rendite per coniugi	43	42
di cui rendite per orfani/per i figli	16	16
di cui altre rendite	2	1
Età media dei beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	70.67	70.24

Assemblea dei delegati 2022

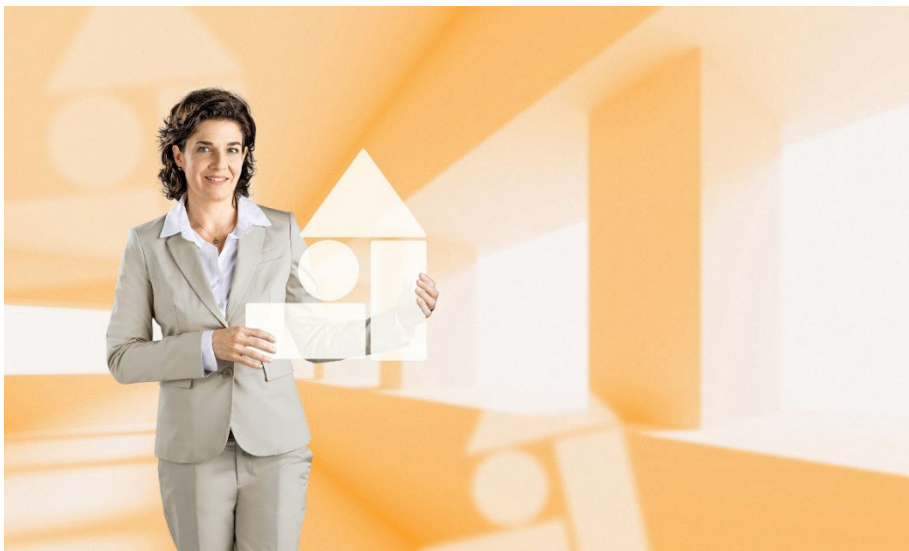
Da quest'anno, le attività dell'assemblea dei delegati si svolgeranno in modalità virtuale attraverso un portale digitale. Gli inviti saranno spediti alla fine di maggio.

Indici confronto pluriennale

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	231'893	220'680	174'805	156'095	129'663
Grado di copertura	100.28%	98.10%	98.30%	98.00%	98.02%
Basi tecniche	LPP 2020 / TP	LPP 2020 / TP	LPP 2015 / TP	LPP 2015 / TP	LPP 2015 / TP
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza beneficiari di rendita)	1.75%	1.75%	2.00%	2.25%	2.25%
Aliquota di conversione	5.60%	5.70%	5.80%	5.90%	6.00%
Strategia d'investimento	Benef. di rendita	Benef. di rendita	Benef. di rendita	Benef. di rendita	Benef. di rendita
Valore target riserve di fluttuazione	13.80%	13.80%	14.10%	7.09%	5.84%
Rendimento investimenti patrimoniali	4.56%	3.63%	6.27%	-0.54%	5.50%
Numero di beneficiari di rendita	960	921	774	590	549
Età media dei beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	70.67	70.24	70.29	71.54	70.34



Composizione investimenti patrimoniali Strategia Beneficiari di Rendita	Tattica 2021 in %	Strategia 2021 in %
Liquidità	1.2%	1.0%
Obbligazioni Svizzera	14.4%	15.0%
Obbligazioni estero	17.3%	18.0%
Obbligazioni convertibili globali	4.1%	4.0%
Azioni Svizzera	4.2%	4.0%
Azioni estero	6.2%	6.0%
Azioni mercati emergenti	2.0%	2.0%
Investimenti alternativi	10.5%	10.0%
Immobili Svizzera	36.8%	37.0%
Immobili estero	3.2%	3.0%



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