

Risultato d'esercizio 2022

Cassa di previdenza Comunitas



Un anno ricco di sfide

Un anno fa avevamo riferito che, nonostante la nostra visione cauta del futuro, eravamo lieti di accogliere il risultato annuale e che lo avremmo utilizzato, tra l'altro, per rafforzare ulteriormente le riserve.

L'«annus horribilis» 2022 per gli investimenti patrimoniali, con una performance consolidata pari a meno 7%, ha reso necessario attingere alle riserve previste per simili fluttuazioni, con una conseguente evoluzione negativa dei gradi di copertura. A seconda della struttura delle singole casse di previdenza e della diversa situazione iniziale di ognuna per quanto riguarda l'ammontare delle riserve, i gradi di copertura a fine 2022 si attestano a livelli differenti compresi tra 100.1% e 115.5%. Il valore consolidato a livello di fondazione è pari al 101.2%. Solo la cassa di previdenza Beneficiari di rendita presenta un deficit di copertura al 96%, che viene mantenuto stabile per mezzo di un meccanismo di finanziamento successivo.

Le informazioni principali in sintesi

Cifra indice	31.12.2022	31.12.2021
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	2'511'007	2'669'573
Grado di copertura	100.09%	109.12%
Basi tecniche	LPP 2020 / TP	LPP 2020 / TP
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	1.50%	2.00%
Tasso d'interesse tecnico	1.75%	1.75%
(rimunerazione capitale di previdenza beneficiari di rendita)		
Aliquota di conversione	5.50%	5.60%
Strategia d'investimento	Strategia 30	Strategia 30
Valore target riserve di fluttuazione	18.00%	17.60%
Rendimento investimenti patrimoniali	-6.96%	7.23%
Numero di datori di lavoro	575	590
Numero di assicurati	12'975	12'623
Numero di beneficiari di rendita	3'740	3'558

Conto annuale secondo lo SWISS GAAP RPC 26

Stato patrimoniale

Attività	31.12.2022 CHF 1'000	31.12.2021 CHF 1'000
Liquidità e investimenti sul mercato monetario	34'590	27'757
Investimenti patrimoniali	2'475'280	2'639'303
Crediti	1'137	1'294
Attività da contratti di assicurazione	-	1'218
Totale attivo	2'511'007	2'669'573

Passività	31.12.2022 CHF 1'000	31.12.2021 CHF 1'000
Debiti ¹⁾	53'668	51'586
Riserve contributi di datori di lavoro	1'540	1'385
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'476'239	1'432'587
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	961'895	940'143
Accantonamento per cambio di basi	5'192	2'532
Accantonamento per l'aliquota di conversione	5'794	18'121
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	1'811	1'428
Accantonamento per riduzione del tasso d'interesse tecnico	-	3'073
Accantonamento per fluttuazioni nell'andamento dei rischi	2'747	-
Riserve di fluttuazione	2'121	218'718
Totale passivo	2'511'007	2'669'573

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

Il 2022 sarà ricordato come uno degli anni d'investimento più negativi della storia. Soprattutto in Europa e negli USA, l'inflazione è tornata a far tremare gli operatori di mercato, le banche centrali, la politica e l'opinione pubblica con una forza che a stento si riteneva possibile. La guerra di aggressione della Russia nei confronti dell'Ucraina ha ulteriormente peggiorato la situazione, facendo lievitare i prezzi dell'energia e dei generi alimentari soprattutto in Europa. Le banche centrali hanno reagito con violente sterzate di politica monetaria, vedendosi costrette ad abbandonare dopo lungo tempo la loro politica ultraespansiva caratterizzata da bassi tassi d'interesse e ad aumentare gli interessi. I mercati azionari hanno toccato il punto più basso nel mese di settembre (l'MSCI World Index ha segnato -25%) e si sono leggermente ripresi verso la fine dell'anno. Le nostre azioni estero si attestavano a fine anno a -14.2%, le azioni Svizzera a -20.3% e le azioni Paesi emergenti a -23.2%. A causa dell'aumento degli interessi, anche le obbligazioni hanno perso valore. Le obbligazioni Svizzera hanno subito una correzione dell'8.7% e i titoli esteri sono calati dell'11.2%. Neppure le obbligazioni convertibili sono riuscite a sottrarsi a questo vortice e hanno perso quasi il 16%. Gli investimenti alternativi hanno tenuto relativamente bene, attestandosi a -0.8%. Spiragli di luce si sono visti, come detto, negli immobili. I nostri immobili svizzeri hanno chiuso in crescita del 4.4% e gli immobili esteri del 5.4%.

Prospettiva 2023: Per l'anno entrante sarà decisivo il modo in cui evolverà l'inflazione e per quanto tempo e in che misura le banche centrali continueranno ad alzare i tassi di interesse. Una recessione in Europa e anche negli USA è possibile, se non addirittura probabile. Per gli investimenti a rischio, le premesse non sono dunque delle migliori. L'effetto positivo dell'aumento degli interessi è rappresentato dal fatto che i titoli a reddito fisso di nuova emissione pagano nuovamente cedole come non si vedevano più da molto tempo.

Il piano di misure per la strategia 2022–2026

Nel 2021 il consiglio di fondazione ha approvato la strategia 2022–2026. Su tale base, nella prima metà del 2022 è stato finalizzato il piano di misure per lo stesso periodo. La pianificazione è stata concretizzata a livello di contenuto negli ambiti strategici «prestazione», «mercato», «investimenti patrimoniali», «ICT», «funzionamento» e «sostenibilità» e a livello temporale è stata focalizzata sui singoli anni. Illustrare le singole misure in questa sede richiederebbe troppo tempo. Sul nostro sito web, all'indirizzo www.previs.ch/it/strategie, sono disponibili le linee guida approvate e i risultati conseguiti di anno in anno per i singoli ambiti strategici.

Composizione della commissione di previdenza

Membri 2022:

- Martin Kuratli (rapp. dei datori di lavoro, presidente)
- Reto Lindegger (rapp. dei datori di lavoro)
- Charles N. Moser (rapp. dei datori di lavoro)
- Stefano Pedrazzi (rapp. dei lavoratori) uscita 31 luglio 2022
- Elmar Boschung (rapp. dei lavoratori) entrata 1° agosto 2022
- Jeanette Ledergerber (rapp. dei lavoratori) entrata 1° febbraio 2022
- Vanessa Köhli (rapp. dei lavoratori)

Conto economico

Contributi e prestazioni d'entrata	31.12.2022 CHF 1'000	31.12.2021 CHF 1'000
Contributi di risparmio incapacità di guadagno / AI	115'540	111'702
di cui contributi di risparmio (datori di lavoro e lavoratori)	102'381	98'784
di cui contributi di rischio (datori di lavoro e lavoratori)	13'359	12'894
di cui contributi dagli anni precedenti	33	34
di cui prelievo da riserve contributi del datore di lavoro	-233	-10
Contributi di terzi	12'218	12'028
di cui premi unici (datori di lavoro e lavoratori)	10'736	10'628
di cui conferimenti alle riserve contributi del datore di lavoro	380	260
di cui sovvenzioni dal fondo di garanzia	1'102	1'140
Prestazioni d'entrata	146'935	140'538
di cui prestazioni di libero passaggio	133'998	123'153
di cui conferimenti in caso di passaggi di assicurati	6'803	8'783
di cui versamenti prelievi anticipati PPA / divorzi	6'134	8'603
Flussi in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	274'693	264'268

Prestazioni e prelievi anticipati	31.12.2022 CHF 1'000	31.12.2021 CHF 1'000
Prestazioni regolamentari	-104'335	-101'314
di cui rendite (ricorrenti)	-66'654	-64'212
di cui liquidazioni in capitale (una tantum)	-37'681	-37'102
Prestazioni d'uscita	-139'799	-121'593
di cui prestazioni di libero passaggio	-126'559	-100'306
di cui pagamenti prelievi anticipato PPA / divorzi	-6'097	-5'235
di cui prestazioni in caso di uscita di assicurati 3)	-7'142	-16'052
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-244'134	-222'907

Quota assicurativa	31.12.2022 CHF 1'000	31.12.2021 CHF 1'000
Flusso in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	274'693	264'268
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-244'134	-222'907
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza assicurati attivi	-23'006	-39'741
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza beneficiari di rendita	-21'086	-18'742
Scioglimento (+) / costituzione (-) accantonamenti tecnici	9'611	7'457
Scioglimento (+) / costituzione (-) riserve contributi del datore di lavoro	-147	-250
Oneri (-) / proventi (+) da liquidazioni parziali	-16	-1'361
Rimunerazione capitale di risparmio ⁴⁾	-21'287	-27'069
Misura di compensazione	-	-13'158
Proventi da prestazioni assicurative ⁵⁾	9'979	8'603
Quote di eccedenze da assicurazioni	-	-
Oneri assicurativi ⁶⁾	-9'351	-9'029
Utilizzazione de la quote eccedenti da assicurazioni	-3'509	-2'175
Risultato netto dalla quota assicurativa	-28'253	-54'106

Destinazione dei ricavi	31.12.2022 CHF 1'000	31.12.2021 CHF 1'000
Risultato netto dalla quota assicurativa	-28'253	-54'106
Risultato netto dagli investimenti patrimoniali	-184'586	175'079
Proventi diversi	1	1
Oneri diversi	-1	-2
Costi amministrativi lordi	-3'759	-3'660
Totale intermedio	-216'597	117'313
Scioglimento (-) / costituzione (+) deficit di copertura	216'597	-117'313

- 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.

Strategia per la sostenibilità

Con il reporting sulla nostra attività nell'ambito dei temi legati alla sostenibilità intendiamo mostrare gli sforzi sinora compiuti da Previs e riferire sui progressi futuri. Da gennaio 2023 il reporting è disponibile su un sito web specifico. Questo viene aggiornato a cadenza annuale, al fine di comunicare gli sviluppi in modo trasparente. Rimandiamo pertanto alla pagina www.previs.ch/it/nachhaltigkeit

Assemblea dei delegati 2023

Le attività dell'assemblea dei delegati si svolgeranno in modalità virtuale attraverso un portale digitale. Gli inviti saranno spediti all'inizio di maggio.

Grado di copertura secondo OPP2

	31.12.2022 CHF 1'000	31.12.2021 CHF 1'000
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'476'239	1'432'587
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	961'895	940'143
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	2'438'135	2'372'730
Accantonamento per cambio di basi	5'192	2'532
Accantonamento per l'aliquota di conversione	5'794	18'121
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	1'811	1'428
Accantonamento per riduzione del tasso d'interesse tecnico	-	3'073
Accantonamento per fluttuazioni nell'andamento dei rischi	2'747	-
Totale intermedio accantonamenti tecnici	15'543	25'154
Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnici (fondi necessari)	2'453'678	2'397'884
Riserve di fluttuazione	2'121	218'718
Patrimonio di previdenza disponibile	2'455'798	2'616'602
Grado di copertura consolidato (patrimonio di previdenza disponibile in % dei fondi necessari)	100.09%	109.12%

Assicurati e beneficiari di rendita

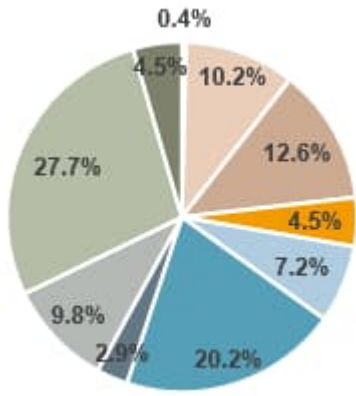
	2022	2021
Numero di assicurati	12'975	12'623
di cui donne	8'518	8'263
di cui uomini	4'457	4'360
Età media degli assicurati attivi	45.61	45.72
Numero di beneficiari di rendita	3'740	3'558
di cui rendite di vecchiaia	2'898	2'763
di cui rendite d'invalidità	281	265
di cui rendite per coniugi	411	406
di cui rendite per orfani/per i figli	143	117
di cui altre rendite	7	7
Età media die beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	71.48	71.31

Rapporto assicurati e beneficiari di rendita

	31.12.2022	31.12.2021
Capitale di previdenza beneficiari di rendita in CHF	961'895'429	940'142'996
Capitale di previdenza assicurati attivi in CHF	1'476'239'377	1'432'586'565
Capitale di previdenza assicurati attivi in %	60.55%	60.38%
Capitale di previdenza beneficiari di rendita in %	39.45%	39.62%
Capitale di previdenza beneficiari di rendita in % sul capitale di previdenza assicurati attivi	65.16%	65.63%

Indici confronto pluriennale

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	2'511'007	2'669'573	2'449'544	2'419'021	2'192'698
Grado di copertura	100.09%	109.12%	104.40%	102.04%	96.43%
Basi tecniche	LPP 2020 / TP	LPP 2020 / TP	LPP 2020 / TP	LPP 2015 / TP	LPP 2015 / TP
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	1.50%	2.00%	1.50%	1.50%	1.00%
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza beneficiari di rendita)	1.75%	1.75%	1.75%	2.00%	2.25%
Aliquota di conversione	5.50%	5.60%	5.70%	5.80%	5.80%
Strategia d'investimento	Strategia 30	Strategia 30	Strategia 30	Strategia 30	Strategia 30
Valore target riserve di fluttuazione	18.00%	17.60%	17.60%	17.90%	11.43%
Rendimento investimenti patrimoniali	-6.96%	7.23%	4.06%	9.70%	-3.08%
Numero di datori di lavoro	575	590	596	603	619
Numero di assicurati	12'975	12'623	12'305	12'569	12'031
Età media degli assicurati attivi	45.61	45.72	45.67	45.58	45.59
Numero di beneficiari di rendita	3'740	3'558	3'421	3'382	3'212
Età media die beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	71.48	71.31	71.11	70.91	71.79

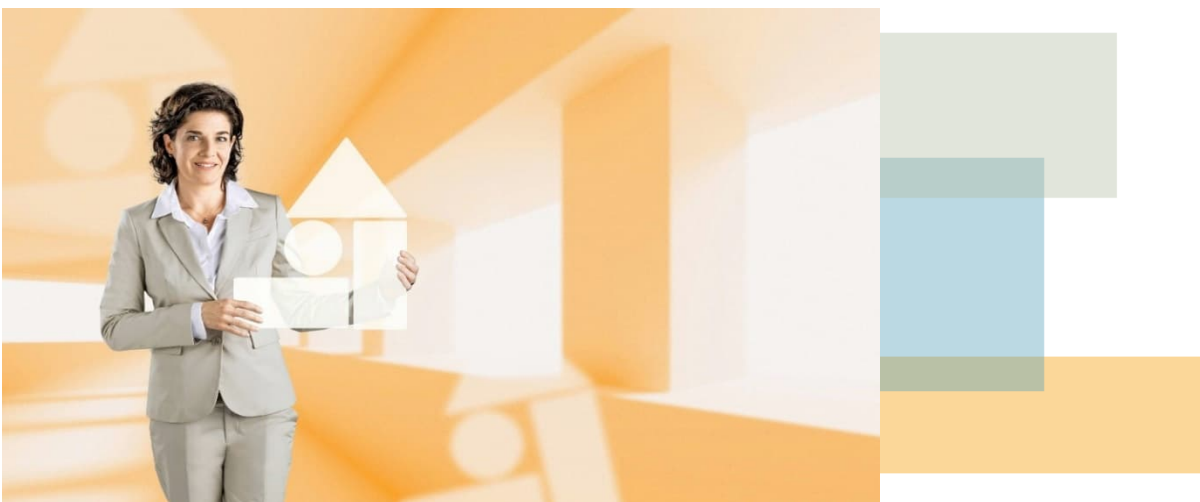


Composizione investimenti patrimoniali Strategia 30	Tattica 2022 in %	Strategia 2022 in %
Liquidità	0.4%	1.0%
Obbligazioni Svizzera	10.2%	10.0%
Obbligazioni estero	12.6%	14.0%
Obbligazioni convertibili globali	4.5%	5.0%
Azioni Svizzera	7.2%	7.0%
Azioni estero	20.2%	20.0%
Azioni mercati emergenti	2.9%	3.0%
Investimenti alternativi	9.8%	10.0%
Immobili Svizzera	27.7%	26.0%
Immobili estero	4.5%	4.0%

Informazioni supplementari

Liquidazione parziale

Per un contratto di affiliazione disdetto al 31 dicembre 2022 è subentrata la fattispecie della liquidazione parziale. Tale liquidazione parziale sarà conclusa probabilmente entro la fine di giugno 2023.



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



Quando previdenza
 fa rima con trasparenza