

Risultato d'esercizio 2023

Cassa di previdenza Service Public



Un buon risultato annuale a fronte di un carico di lavoro notevole

Nel 2023 abbiamo dovuto affrontare le montagne russe dei mercati degli investimenti. C'è voluta grande destrezza per mantenere sotto controllo obbligazioni, azioni e investimenti alternativi. Come in passato, non si è trattato solo degli interventi attuati, ma anche di quelli non attuati. L'aumento del numero di persone assicurate è da ricondursi soprattutto alla crescita interna delle affiliazioni esistenti. Per noi la salute strutturale e la stabilità delle nostre casse di previdenza sono più importanti di una rapida crescita attraverso le acquisizioni.

Anche a causa della carenza di manodopera, numerose affiliazioni hanno optato per piani di previdenza migliori, perché prendono sul serio la previdenza professionale.

Dopo un cattivo andamento nell'anno precedente, i gradi di copertura sono tornati a migliorare ed è stata concessa una remunerazione adeguata degli averi di vecchiaia. I gradi di copertura alla fine del 2023 oscillano tra il 102.5% e il 118.2% a seconda della cassa di previdenza. Il valore consolidato a livello di fondazione è pari al 103.3%.

Le informazioni principali in sintesi

Cifra indice	31.12.2023	31.12.2022
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	3'091'835	2'964'416
Grado di copertura	103.39%	101.51%
Basi tecniche	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	3.00%	1.00%
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita)	1.75%	1.75%
Aliquota di conversione	5.50%	5.50%
Costi amministrativi fatturati (CHF)	180 / 204 / 228	240
Strategia d'investimento	Strategia 30	Strategia 30
Valore target riserve di fluttuazione	17.20%	18.00%
Rendimento investimenti patrimoniali	4.45%	-6.96%
Numero di datori di lavoro	616	618
Numero di assicurati/assicurate	15'672	15'340
Numero di beneficiari/beneficiarie di rendita	5'398	5'298

Conto annuale secondo lo SWISS GAAP RPC 26

Stato patrimoniale

Attività	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Liquidità e investimenti sul mercato monetario	35'568	35'533
Investimenti patrimoniali	3'050'301	2'924'313
Crediti	5'966	4'569
Totale attivo	3'091'835	2'964'416

Passività	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Debiti ¹⁾	96'628	68'575
Riserve contributi di datori di lavoro	5'340	5'570
Capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	1'589'212	1'534'605
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita	1'281'985	1'294'211
Accantonamento per cambio di basi	10'709	7'224
Accantonamento per l'aliquota di conversione	1'418	5'362
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	2'951	3'130
Accantonamento per fluttuazioni nell'andamento dei rischi	5'590	2'711
Riserve di fluttuazione	98'002	43'028
Totale passivo	3'091'835	2'964'416

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 il disastroso anno d'investimento 2022, il 2023 è partito bene, contrariamente a tutte le aspettative. L'idea dominante di un «atterraggio morbido» della congiuntura ha sostenuto il movimento rialzista dei mercati degli investimenti. Di fronte alla sfida di combattere l'inflazione senza frenare troppo la crescita, le banche centrali hanno assunto un ruolo decisivo nel plasmare il contesto di mercato. Nella seconda metà dell'anno, i mercati finanziari si sono trovati in bilico tra un rallentamento economico indotto dall'aumento dei tassi d'interesse e tassi d'inflazione in costante calo. Dopo un terzo trimestre debole e un ottobre chiaramente negativo dal punto di vista azionario, a novembre la situazione si è capovolta. Il fattore scatenante è stato in particolare il calo dei tassi d'interesse delle obbligazioni statunitensi, alimentato dalla forte speranza di una riduzione dei tassi d'interesse da parte delle banche centrali. Le azioni e le obbligazioni hanno quindi iniziato un vero e proprio «rally» di fine anno. Le nostre azioni estero hanno registrato una performance del 10.4% (in CHF) e le azioni Svizzera del 7.3%. Le azioni Paesi emergenti sono state sotto pressione e hanno perso il 2.3%. I tassi d'interesse in calo hanno portato a un utile contabile del 7.1% per le obbligazioni Svizzera e del 4.2% per le obbligazioni estero. Il valore dei nostri immobili svizzeri è aumentato dell'1.8%, mentre quello degli immobili esteri è stato sottoposto a un'elevata pressione alla svalutazione ed è diminuito del 7.3%.

Prospettiva 2024: il recente forte rialzo dei corsi azionari ha rispecchiato il grande ottimismo in merito ai tagli dei tassi d'interesse da parte delle principali banche centrali. Sarà quindi decisivo se, quando e in che misura saranno effettivamente operati i suddetti tagli. Tuttavia, lo scenario più probabile vede una situazione iniziale intatta per gli investimenti a rischio, a fronte di rischi geopolitici e politici maggiori.

Il piano di misure per la Aumento del rischio di invalidità

In Svizzera si registra un aumento significativo delle incapacità lavorative, soprattutto a causa di malattie psichiche, che porterà a un incremento dei casi di invalidità. Lo stress sul posto di lavoro e nella società, la pressione competitiva e la carenza di personale qualificato, nonché il calo della capacità di resilienza in alcuni casi, sono probabilmente le cause principali di questo sviluppo.

Ci siamo quindi trovati di fronte a un sensibile aumento della tariffa di riassicurazione a partire dal 1° gennaio 2024.

Un'imminente revisione approfondita della nostra politica di tariffazione del rischio mostrerà in che misura saremo in grado di mantenere i contributi di rischio ridotti nel 2023 in queste circostanze.

Composizione della commissione di previdenza

Membri 2023:

- Beat Moser
(rappr. dei datori e datrici di lavoro, presidente)
- Marc Kaufmann (fino al 31.12.2022)
(rappr. dei datori e datrici di lavoro)
- Marc Piguet (dal 1.1.2023)
(rappr. dei datori e datrici di lavoro)
- Michel Tschan
(rappr. dei datori e datrici di lavoro)
- Katharina Botteron-Heitz
(rappr. dei lavoratori e lavoratrici)
- Stephan Oberli
(rappr. dei lavoratori e lavoratrici)
- Barbara Schär
(rappr. dei lavoratori e lavoratrici)

Conto economico

Contributi e prestazioni d'entrata	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Contributi di risparmio incapacità di guadagno/AI	123'384	120'603
di cui contributi di risparmio (datori di lavoro e lavoratori)	110'407	104'432
di cui contributi di rischio (datori di lavoro e lavoratori)	10'791	13'185
di cui costi amministrativi (datori di lavoro e lavoratori)	3'127	3'634
di cui contributi dagli anni precedenti	-3	1
di cui prelievo da riserve contributi del datore di lavoro	-939	-648
Contributi di terzi	14'890	13'349
di cui premi unici (datori di lavoro e lavoratori)	12'864	10'931
di cui conferimenti alle riserve contributi del datore di lavoro	712	1'187
di cui sovvenzioni dal fondo di garanzia	1'314	1'230
Prestazioni d'entrata	167'730	167'927
di cui prestazioni di libero passaggio	159'778	155'797
di cui conferimenti in caso di passaggi di assicurati/assicurate	2'003	6'137
di cui versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi	5'949	5'992
Flussi in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	306'005	301'879

Prestazioni e prelievi anticipati	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Prestazioni regolamentari	-150'808	-137'995
di cui rendite (ricorrenti)	-96'835	-96'481
di cui liquidazioni in capitale (una tantum)	-53'973	-41'514
Prestazioni d'uscita	-179'683	-167'304
di cui prestazioni di libero passaggio	-146'706	-157'893
di cui pagamenti prelievi anticipato PPA/divorzi	-5'265	-5'069
di cui prestazioni in caso di uscita di assicurati/assicurate ³⁾	-27'713	-4'341
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-330'491	-305'299

Quota assicurativa	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Flusso in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	306'005	301'879
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-330'491	-305'299
Scioglimento (+)/costituzione (-) capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	-11'045	-16'328
Scioglimento (+)/costituzione (-) capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita	12'849	3'593
Scioglimento (+)/costituzione (-) accantonamenti tecnici	-2'242	9'638
Scioglimento (+)/costituzione (-) riserve contributi del datore di lavoro	257	-482
Oneri (-)/proventi (+) da liquidazioni parziali	-856	-16
Rimunerazione capitale di risparmio	-44'148	-15'052
Proventi da prestazioni assicurative ⁴⁾	9'248	13'473
Oneri assicurativi ⁵⁾	-9'331	-9'286
Utilizzazione de la quote eccedenti da assicurazioni	-165	-1'335
Risultato netto dalla quota assicurativa	-69'919	-19'216

Destinazione dei ricavi	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Risultato netto dalla quota assicurativa	-69'919	-19'216
Risultato netto dagli investimenti patrimoniali	129'328	-219'978
Proventi diversi	1	2
Oneri diversi	-16	0
Costi amministrativi lordi	-4'421	-4'800
Totale intermedio	54'974	-243'992
Scioglimento (-)/costituzione (+) deficit di copertura	-54'974	243'992

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.

Protezione dei dati

Con l'entrata in vigore della nuova legge svizzera sulla protezione dei dati al 1° settembre 2023, il nostro progetto dedicato alla protezione dei dati si è provvisoriamente concluso. Un moderno regolamento sulla protezione dei dati, la designazione di una consulente per la protezione dei dati sulla base delle prescrizioni del diritto federale e l'iscrizione nel «Registro delle attività di trattamento IFPDT» sono stati i traguardi raggiunti nel 2023.

Sostenibilità

Vi rimandiamo al nostro reporting esteso su www.previs.ch/nachhaltigkeit

Assemblea dei delegati 2024

Nel 2024 non è prevista alcuna attività per l'assemblea dei delegati. La prossima assemblea digitale non avrà quindi luogo prima del 2025.

Grado di copertura secondo OPP2

	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	1'589'212	1'534'605
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita	1'281'985	1'294'211
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita	2'871'197	2'828'816
Accantonamento per cambio di basi	10'709	7'224
Accantonamento per l'aliquota di conversione	1'418	5'362
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	2'951	3'130
Accantonamento per fluttuazioni nell'andamento dei rischi	5'590	2'711
Totale intermedio accantonamenti tecnici	20'668	18'426
Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnici (fondi necessari)	2'891'865	2'847'242
Riserve di fluttuazione	98'002	43'028
Patrimonio di previdenza disponibile	2'989'867	2'890'270
Grado di copertura consolidato (patrimonio di previdenza disponibile in % dei fondi necessari)	103.39%	101.51%

Assicurati/assicurate e beneficiari/beneficiarie di rendita

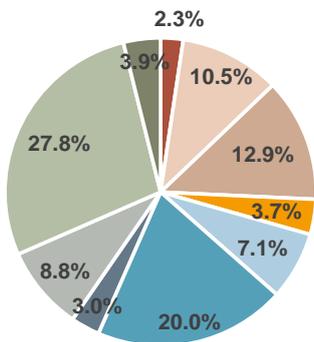
	2023	2022
Numero di assicurati/assicurate	15'672	15'340
di cui donne	11'408	11'163
di cui uomini	4'264	4'177
Età media degli assicurati/assicurate attivi	45.50	45.27
Numero di beneficiari/beneficiarie di rendita	5'398	5'298
di cui rendite di vecchiaia	4'421	4'325
di cui rendite d'invalidità	298	291
di cui rendite per coniugi	541	547
di cui rendite per orfani/per i figli	131	128
di cui altre rendite	7	7
Età media die beneficiari/beneficiarie di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	73.28	73.06

Rapporto assicurati/assicurate e beneficiari/beneficiarie di rendita

	31.12.2023	31.12.2022
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita in CHF	1'281'985'442	1'294'210'992
Capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi in CHF	1'589'211'847	1'534'605'324
Capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi in %	55.35%	54.25%
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita in %	44.65%	45.75%
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita in % sul capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	80.67%	84.34%

Indici confronto pluriennale

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	3'091'835	2'964'416	3'187'049	2'903'790	2'797'589
Grado di copertura	103.39%	101.51%	110.15%	105.51%	103.54%
Basi tecniche	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP	LPP 2015/TP
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	3.00%	1.00%	2.00%	1.50%	1.75%
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita)	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	2.00%
Aliquota di conversione	5.50%	5.50%	5.60%	5.70%	5.80%
Costi amministrativi fatturati (CHF)	180 / 204 / 228	240	240	240	240
Strategia d'investimento	Strategia 30	Strategia 30	Strategia 30	Strategia 30	Strategia 30
Valore target riserve di fluttuazione	17.20%	18.00%	17.60%	17.60%	17.90%
Rendimento investimenti patrimoniali	4.45%	-6.96%	7.23%	4.06%	9.70%
Numero di datori di lavoro	616	618	615	620	631
Numero di assicurati/assicurate	15'672	15'340	15'163	14'701	14'475
Età media degli assicurati/assicurate attivi	45.50	45.27	45.25	45.21	45.25
Numero di beneficiari/beneficiarie di rendita	5'398	5'298	5'227	4'972	4'850
Età media die beneficiari/beneficiarie di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	73.28	73.06	72.90	72.71	72.38



Composizione investimenti patrimoniali Strategia 30	Tattica 2023 in %	Strategia 2023 in %
Liquidità	2.3%	1.0%
Obbligazioni Svizzera	10.5%	10.0%
Obbligazioni estero	12.9%	14.0%
Obbligazioni convertibili globali	3.7%	5.0%
Azioni Svizzera	7.1%	7.0%
Azioni estero	20.0%	20.0%
Azioni mercati emergenti	3.0%	3.0%
Investimenti alternativi	8.8%	10.0%
Immobili Svizzera	27.8%	26.0%
Immobili estero	3.9%	4.0%

Informazioni supplementari

Nel caso di un contratto di affiliazione disdetto al 31 dicembre 2023 è subentrata la fattispecie della liquidazione parziale. Tale liquidazione parziale sarà conclusa probabilmente entro la fine di giugno 2024.

Inoltre, anche il cambio di cassa di previdenza di tre affiliazioni ha dato luogo a una liquidazione parziale.

