

Risultato d'esercizio 2023

Cassa di previdenza Strategia 30



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)	43'823	36'679
Grado di copertura	102.41%	100.75%
Basi tecniche	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	2.50%	1.50%
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)	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	40	37
Numero di assicurati/assicurate	424	362
Numero di beneficiari/beneficiarie di rendita	28	24

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	1'511	506
Investimenti patrimoniali	42'154	36'062
Crediti	158	112
Totale attivo	43'823	36'679

Passività	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Debiti ¹⁾	2'090	1'736
Riserve contributi di datori di lavoro	555	233
Capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	39'811	34'055
Accantonamento per l'aliquota di conversione	101	183
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	143	148
Accantonamento per fluttuazioni nell'andamento dei rischi	153	65
Riserve di fluttuazione	970	259
Totale passivo	43'823	36'679

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:

- Peter Büchli
(rapp. dei datori e datrici di lavoro, presidente)
- Marianne Aebersold (fino al 31.12.2023 - sostituzione in sospensione)
(rapp. dei datori e datrici di lavoro)
- Andreas Recher
(rapp. dei lavoratori e lavoratrici)
- Peter Rieder
(rapp. dei lavoratori e lavoratrici)

Conto economico

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
Contributi e prestazioni d'entrata		
Contributi di risparmio incapacità di guadagno/AI	3'055	2'575
di cui contributi di risparmio (datori di lavoro e lavoratori)	2'662	2'225
di cui contributi di rischio (datori di lavoro e lavoratori)	322	316
di cui costi amministrativi (datori di lavoro e lavoratori)	91	84
di cui contributi dagli anni precedenti	0	0
di cui prelievo da riserve contributi del datore di lavoro	-20	-49
Contributi di terzi	580	581
di cui premi unici (datori di lavoro e lavoratori)	214	318
di cui conferimenti alle riserve contributi del datore di lavoro	340	231
di cui sovvenzioni dal fondo di garanzia	26	32
Prestazioni d'entrata	7'715	4'945
di cui prestazioni di libero passaggio	5'130	4'706
di cui conferimenti in caso di passaggi di assicurati/assicurate	2'401	0
di cui versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi	184	239
Flussi in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	11'350	8'101

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
Prestazioni e prelievi anticipati		
Prestazioni d'uscita	-5'794	-5'211
di cui prestazioni di libero passaggio	-3'742	-2'833
di cui pagamenti prelievi anticipato PPA/divorzi	-78	-142
di cui prestazioni in caso di uscita di assicurati/assicurate ³⁾	-1'974	-2'236
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-5'794	-5'211

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
Quota assicurativa		
Flusso in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	11'350	8'101
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-5'794	-5'211
Scioglimento (+)/costituzione (-) capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	-4'908	-2'401
Scioglimento (+)/costituzione (-) accantonamenti tecnici	-1	263
Scioglimento (+)/costituzione (-) riserve contributi del datore di lavoro	-320	-181
Rimunerazione capitale di risparmio	-888	-521
Proventi da prestazioni assicurative ⁵⁾	0	0
Oneri assicurativi ⁴⁾	-278	-223
Utilizzazione de la quote eccedenti da assicurazioni	-5	-23
Finanziamento successivo Cassa di previdenza beneficiari/beneficarie di rendita	0	-215
Risultato netto dalla quota assicurativa	-843	-410

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
Destinazione dei ricavi		
Risultato netto dalla quota assicurativa	-843	-410
Risultato netto dagli investimenti patrimoniali	1'689	-2'492
Costi amministrativi lordi	-136	-132
Totale intermedio	710	-3'033
Scioglimento (-)/costituzione (+) deficit di copertura	-710	3'033

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.

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 beneficiari/beneficiarie di rendita	39'811	34'055
Accantonamento per l'aliquota di conversione	101	183
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	143	148
Accantonamento per fluttuazioni nell'andamento dei rischi	153	65
Totale intermedio accantonamenti tecnici	397	396
Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnici (fondi necessari)	40'208	34'451
Riserve di fluttuazione	970	259
Patrimonio di previdenza disponibile	41'178	34'710
Grado di copertura consolidato (patrimonio di previdenza disponibile in % dei fondi necessari)	102.41%	100.75%

Assicurati/assicurate e beneficiari/beneficiarie di rendita

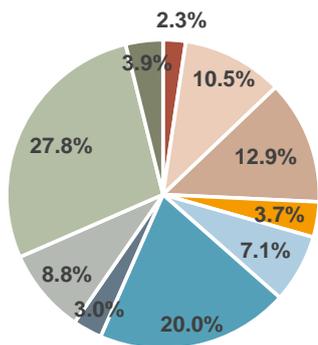
	2023	2022
Numero di assicurati/assicurate	424	362
di cui donne	224	195
di cui uomini	200	167
Età media degli assicurati/assicurate attivi	41.84	42.15
Numero di beneficiari/beneficiarie di rendita	28	24
di cui rendite di vecchiaia	25	21
di cui rendite d'invalidità	2	1
di cui rendite per coniugi	1	2
di cui rendite per orfani/per i figli	0	0
di cui altre rendite	0	0
Età media die beneficiari/beneficiarie di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	68.29	69.50

Rapporto assicurati/assicurate e beneficiari/beneficiarie di rendita

	31.12.2023	31.12.2022
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita in CHF	9'915'705	8'242'028
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita del pool di rendite in CHF	243'383'425	235'256'926
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita della cassa di previdenza in % sul pool di rendite	4.07%	3.50%
Capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi in CHF	39'811'463	34'055'035
Capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi in %	80.06%	80.51%
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita in %	19.94%	19.49%
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita in % sul capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	24.91%	24.20%

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)	43'823	36'679	35'575	29'965	23'477
Grado di copertura	102.41%	100.75%	110.36%	104.46%	102.95%
Basi tecniche	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP	LPP 2015/TP
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	2.50%	1.50%	2.00%	1.50%	1.50%
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)	204 / 228	240	240	240	240
Strategia d'investimento	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	40	37	34	30	24
Numero di assicurati/assicurate	424	362	343	291	224
Età media degli assicurati/assicurate attivi	41.84	42.15	41.62	42.23	44.55
Numero di beneficiari/beneficiarie di rendita	28	24	20	15	11
Età media die beneficiari/beneficiarie di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	68.29	69.50	69.45	68.60	69.42



Composizione investimenti patrimoniali	Tattica 2023	Strategia 2023
Strategia 30	in %	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

Nessuna

