

Risultato d'esercizio 2021

Cassa di previdenza Strategia 30



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)	35'575	29'965
Grado di copertura	110.36%	104.46%
Basi tecniche	LPP 2020 / TP	LPP 2020 / TP
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	2.00%	1.50%
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza beneficiari di rendita)	1.75%	1.75%
Aliquota di conversione	5.60%	5.70%
Costi amministrativi fatturati (CHF)	240	240
Strategia d'investimento	Strategia 30	Strategia 30
Valore target riserve di fluttuazione	17.60%	17.60%
Rendimento investimenti patrimoniali	7.23%	4.06%
Numero di datori di lavoro	34	30
Numero di assicurati	343	291
Numero di beneficiari di rendita	20	15

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	171	240
Investimenti patrimoniali	35'242	29'540
Crediti	142	132
Attività da contratti di assicurazione	20	53
Totale attivo	35'575	29'965

Passività	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Debiti ¹⁾	445	470
Riserve contributi di datori di lavoro	51	45
Capitale di previdenza assicurati attivi	31'128	27'252
Accantonamento per l'aliquota di conversione	489	747
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	170	193
Riserve di fluttuazione	3'293	1'259
Totale passivo	35'575	29'965

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 sulla 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 casce 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

Membri 2021:

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

Conto economico

	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Contributi e prestazioni d'entrata		
Contributi di risparmio incapacità di guadagno / AI	2'436	2'019
di cui contributi di risparmio (datori di lavoro e lavoratori)	2'080	1'694
di cui contributi di rischio (datori di lavoro e lavoratori)	295	257
di cui costi amministrativi (datori di lavoro e lavoratori)	82	68
di cui prelievo da riserve contributi del datore di lavoro	-22	-
Contributi di terzi	279	232
di cui premi unici (datori di lavoro e lavoratori)	221	173
di cui conferimenti alle riserve contributi del datore di lavoro	20	20
di cui sovvenzioni dal fondo di garanzia	38	39
Prestazioni d'entrata	5'823	6'689
di cui prestazioni di libero passaggio	1'225	2'180
di cui conferimenti in caso di passaggi di assicurati	4'347	4'328
di cui versamenti prelievi anticipati PPA / divorzi	251	181
Flussi in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	8'538	8'939

	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Prestazioni e prelievi anticipati		
Prestazioni d'uscita	-4'868	-3'425
di cui prestazioni di libero passaggio	-2'018	-2'241
di cui pagamenti prelievi anticipato PPA / divorzi	-40	-
di cui prestazioni in caso di uscita di assicurati ³⁾	-2'810	-1'184
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-4'868	-3'425

	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Quota assicurativa		
Flusso in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	8'538	8'939
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-4'868	-3'425
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza assicurati attivi	-3'212	-5'061
Scioglimento (+) / costituzione (-) accantonamenti tecnici	281	-270
Scioglimento (+) / costituzione (-) riserve contributi del datore di lavoro	-6	-20
Rimunerazione capitale di risparmio	-560	-360
Misura di compensazione	-134	-
Oneri assicurativi ⁴⁾	-208	-181
Utilizzazione de la quote eccedenti da assicurazioni	-55	-57
Risultato netto dalla quota assicurativa	-223	-435

	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Destinazione dei ricavi		
Risultato netto dalla quota assicurativa	-223	-435
Risultato netto dagli investimenti patrimoniali	2'383	1'133
Costi amministrativi lordi	-125	-104
Totale intermedio	2'034	595
Scioglimento (-) / costituzione (+) deficit di copertura	-2'034	-595

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 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.

Grado di copertura secondo OPP2

	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	31'128	27'252
Accantonamento per l'aliquota di conversione	489	747
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	170	193
Totale intermedio accantonamenti tecnici	659	940
Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnici (fondi necessari)	31'786	28'192
Riserve di fluttuazione	3'293	1'259
Patrimonio di previdenza disponibile	35'079	29'450
Grado di copertura consolidato (patrimonio di previdenza disponibile in % dei fondi necessari)	110.36%	104.46%

Assicurati e beneficiari di rendita

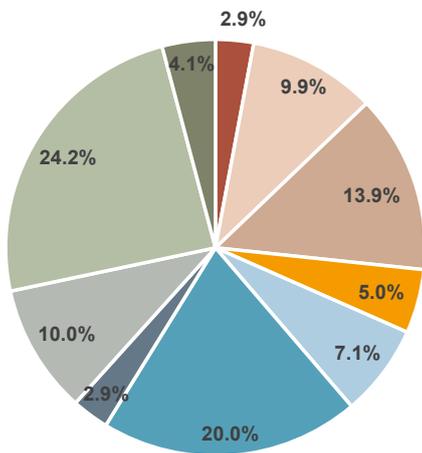
	2021	2020
Numero di assicurati	343	291
di cui donne	186	154
di cui uomini	157	137
Età media degli assicurati attivi	41.62	42.23
Numero di beneficiari di rendita	20	15
di cui rendite di vecchiaia	17	13
di cui rendite d'invalidità	1	1
di cui rendite per coniugi	2	1
di cui rendite per orfani/per i figli	-	-
di cui altre rendite	-	-
Età media die beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	69.45	68.60

Rapporto assicurati e beneficiari di rendita

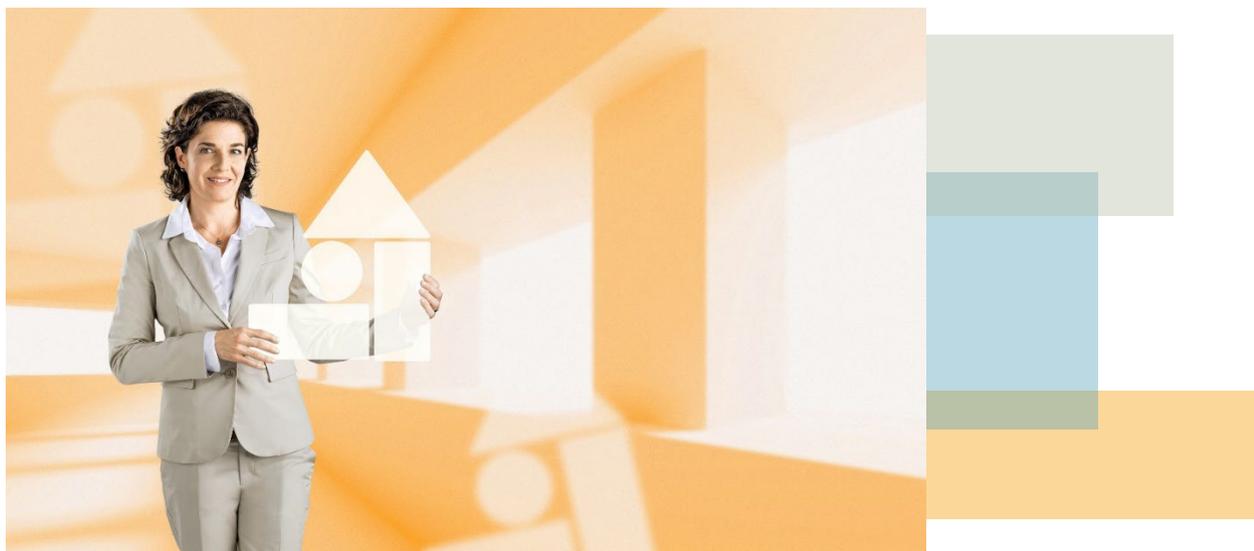
	31.12.2021	31.12.2020
Capitale di previdenza beneficiari di rendita in CHF	6'443'894	3'980'725
Capitale di previdenza beneficiari di rendita del pool di rendite in CHF	228'818'917	222'942'854
Capitale di previdenza beneficiari di rendita della cassa di previdenza in % sul pool di rendite	2.82%	1.79%
Capitale di previdenza assicurati attivi in CHF	31'127'616	27'251'887
Capitale di previdenza beneficiari di rendita in % sul capitale di previdenza assicurati attivi	20.70%	14.61%

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)	35'575	29'965	23'477	19'321	11'516
Grado di copertura	110.36%	104.46%	102.95%	97.07%	102.71%
Basi tecniche	LPP 2020 / TP	LPP 2020 / TP	LPP 2015 / TP	LPP 2015 / TP	LPP 2015 / TP
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	2.00%	1.50%	1.50%	1.50%	2.25%
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%
Costi amministrativi fatturati (CHF)	240	240	240	240	240
Strategia d'investimento	Strategia 30				
Valore target riserve di fluttuazione	17.60%	17.60%	17.90%	11.43%	12.43%
Rendimento investimenti patrimoniali	7.23%	4.06%	9.70%	-3.08%	8.37%
Numero di datori di lavoro	34	30	24	20	12
Numero di assicurati	343	291	224	193	60
Età media degli assicurati attivi	41.62	42.23	44.55	45.04	46.53
Numero di beneficiari di rendita	20	15	11	8	2
Età media die beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	69.45	68.60	69.42	71.75	81.96



Composizione investimenti patrimoniali Strategia 30	Tattica 2021 in %	Strategia 2021 in %
Liquidità	2.9%	1.0%
Obbligazioni Svizzera	9.9%	8.0%
Obbligazioni estero	13.9%	20.0%
Obbligazioni convertibili globali	5.0%	4.0%
Azioni Svizzera	7.1%	7.0%
Azioni estero	20.0%	18.0%
Azioni mercati emergenti	2.9%	5.0%
Investimenti alternativi	10.0%	7.0%
Immobili Svizzera	24.2%	26.0%
Immobili estero	4.1%	4.0%



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



Quando previdenza
 fa rima con trasparenza