

Risultato d'esercizio 2022

Cassa di previdenza Beneficiari di rendita



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)	227'164	231'893
Grado di copertura	96.00%	100.28%
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	5.50%	5.60%
Strategia d'investimento	Strategia 20	Benef. di rendita
Valore target riserve di fluttuazione	14.90%	13.80%
Rendimento investimenti patrimoniali	-5.88%	4.56%
Numero di beneficiari di rendita	1'009	960

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	6'295	10'567
Investimenti patrimoniali	207'974	221'324
Crediti	12'895	1
Totale attivo	227'164	231'893

Passività	31.12.2022 CHF 1'000	31.12.2021 CHF 1'000
Debiti ¹⁾	97	1'066
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	235'257	228'819
Accantonamento per cambio di basi	1'271	615
Accantonamento per riduzione del tasso d'interesse tecnico	-	748
Riserve di fluttuazione	-	645
Deficit di copertura	-9'461	-
Totale passivo	227'164	231'893

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 del consiglio di fondazione

Membri 2022:

- 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 datori di lavoro)
- Reto Lindegger (rapp. dei datori di lavoro)
- Irene Minder (rapp. dei lavoratori)
- Urs Obrecht (rapp. dei lavoratori)
- Sarah Schneider (rapp. dei lavoratori)
- Jürg Thöni (rapp. dei lavoratori)

Conto economico

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF 1'000	CHF 1'000
Contributi e prestazioni d'entrata		
Contributi di terzi	22	-
Prestazioni d'entrata	27'857	25'830
di cui prestazioni di libero passaggio	-	67
di cui conferimenti in caso di passaggi di assicurati	27'857	25'763
Flussi in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	27'879	25'830

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF 1'000	CHF 1'000
Prestazioni e prelievi anticipati		
Prestazioni regolamentari	-26'011	-23'263
di cui rendite (ricorrenti)	-15'755	-15'192
di cui liquidazioni in capitale (una tantum)	-10'256	-8'071
Prestazioni d'uscita	-	-1'044
di cui prestazioni di libero passaggio	-	-1'044
di cui pagamenti prelievi anticipato PPA / divorzi	-	-
di cui prestazioni in caso di uscita di assicurati	-	-
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-26'011	-24'307

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF 1'000	CHF 1'000
Quota assicurativa		
Flusso in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	27'879	25'830
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-26'011	-24'307
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza beneficiari di rendita	-6'438	-5'876
Scioglimento (+) / costituzione (-) accantonamenti tecnici	93	-1'364
Proventi da prestazioni assicurative ³⁾	1'617	974
Risultato netto dalla quota assicurativa	-2'859	-4'742

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF 1'000	CHF 1'000
Destinazione dei ricavi		
Risultato netto dalla quota assicurativa	-2'859	-4'742
Risultato netto dagli investimenti patrimoniali	-13'382	9'620
Proventi diversi	-0	1
Totale intermedio	-16'241	4'879
Scioglimento (-) / costituzione (+) deficit di copertura	645	-645
Scioglimento (+) / costituzione (-) riserve di fluttuazione	15'597	-4'235

³⁾ La posizione comprende le prestazioni assicurative di PKRück dall'andamento dei sinistri invalidità e decesso.

Grado di copertura secondo OPP2

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF 1'000	CHF 1'000
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	235'257	228'819
Accantonamento per cambio di basi	1'271	615
Accantonamento per riduzione del tasso d'interesse tecnico	-	748
Totale intermedio accantonamenti tecnici	1'271	1'364
Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnici (fondi necessari)	236'528	230'183
Riserve di fluttuazione	-	645
Deficit di copertura	-9'461	-
Patrimonio di previdenza disponibile	227'067	230'827
Grado di copertura consolidato (patrimonio di previdenza disponibile in % dei fondi necessari)	96.00%	100.28%

Beneficiari di rendita

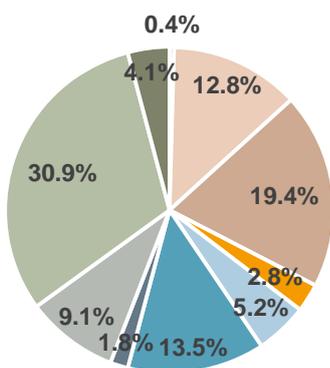
	2022	2021
Numero di beneficiari di rendita	1'009	960
di cui rendite di vecchiaia	866	817
di cui rendite d'invalidità	83	82
di cui rendite per coniugi	42	43
di cui rendite per orfani/per i figli	16	16
di cui altre rendite	2	2
Età media dei beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	70.99	70.67

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.

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)	227'164	231'893	220'680	174'805	156'095
Grado di copertura	96.00%	100.28%	98.10%	98.30%	98.00%
Basi tecniche	LPP 2020 / TP	LPP 2020 / TP	LPP 2020 / TP	LPP 2015 / TP	LPP 2015 / TP
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%	5.90%
Strategia d'investimento	Strategia 20	Benef. di rendita	Benef. di rendita	Benef. di rendita	Benef. di rendita
Valore target riserve di fluttuazione	14.90%	13.80%	13.80%	14.10%	7.09%
Rendimento investimenti patrimoniali	-5.88%	4.56%	3.63%	6.27%	-0.54%
Numero di beneficiari di rendita	1'009	960	921	774	590
Età media die beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	70.99	70.67	70.24	70.29	71.54



Composizione investimenti patrimoniali Strategia 20	Tattica 2022 in %	Strategia 2022 in %
Liquidità	0.4%	1.0%
Obbligazioni Svizzera	12.8%	13.0%
Obbligazioni estero	19.4%	20.0%
Obbligazioni convertibili globali	2.8%	3.0%
Azioni Svizzera	5.2%	5.0%
Azioni estero	13.5%	13.0%
Azioni mercati emergenti	1.8%	2.0%
Investimenti alternativi	9.1%	9.0%
Immobili Svizzera	30.9%	30.0%
Immobili estero	4.1%	4.0%

Informazioni supplementari

Nessuna



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