

BILANCIO in 1'000 CHF	2021		2020	
ATTIVITÀ	8'974'993	100%	7'930'864	100%
Patrimonio				
- Liquidità/Crediti	482'577	5.4%	325'923	4.1%
- Obbligazioni CH	386'492	4.3%	392'857	5.0%
- Obbligazioni mondo	1'124'591	12.5%	1'094'545	13.8%
- Ipoteche	263'826	2.9%	271'557	3.4%
- Immobili diretti nazionali	810'401	9.0%	760'942	9.6%
- Immobili diretti esteri	167'075	1.9%	186'338	2.4%
- Immobili indiretti nazionali	982'120	11.0%	891'341	11.2%
- Immobili indiretti esteri	324'103	3.6%	186'466	2.4%
- Azioni Svizzera	1'024'060	11.4%	884'561	11.2%
- Azioni estero	1'899'470	21.2%	1'835'141	23.1%
- Investimenti alternativi	1'509'930	14.8%	1'092'830	13.7%
- Ratei e risconti	348	0.0%	8'362	0.1%

I rischi di cambio sono assicurati per circa il 73% in CHF tramite overlay.

PASSIVITÀ	8'974'993		7'930'864	
Debiti	148'472		121'610	
- Prestazioni di libero passaggio	101'919		78'610	
- Altri debiti	33'317		31'392	
- Riserva dei contributi del datore ...	13'236		11'608	
Capitali di previdenza	7'669'881	100%	7'156'420	100%
- Capitale di previdenza assicu-	5'574'541	72.7%	5'149'203	72.0%
- Capitale di previdenza benefi-	1'732'034	22.6%	1'700'713	23.7%
- Accantonamenti tecnici	363'306	4.7%	306'504	4.3%
- Riserva di fluttuazione di va-	882'036		652'834	
Fondi liberi / Importo scoperto	274'605		0	

Principi di valutazione applicati:

Quotazioni alla data di chiusura del bilancio: liquidità e crediti al valore nominale; azioni, obbligazioni, fondi e fondazioni di investimento al valore quotato in borsa; titoli a reddito fisso con interessi pro rata; immobili di proprietà diretta con valutazione DCF; valute estere non assicurate al valore quotato in borsa alla data di chiusura del bilancio.

Per il calcolo del capitale di copertura dei beneficiari di rendite si utilizzano i valori LPP 2020, tavola generazionale (anno precedente LPP 2015/tavola generazionale). Il tasso d'interesse tecnico ammonta all'1.75% (anno precedente 1.75%). Per un ulteriore abbassamento del tasso d'interesse tecnico sono stati accantonati CHF 79.2 mio. Per una compensazione degli interessi sono stati accantonati CHF 98 mio. Per coprire future perdite dovute alle prestazioni pensionistiche (scostamento tra tassi di conversione regolamentari o di legge e corretti dal punto di vista attuariale), è previsto un accantonamento "Longevità assicurati attivi".

Indicazioni relative al conto d'esercizio

L'aumento dei contributi regolamentari è dovuto all'aumento netto di 1'340 (anno precedente 672) assicurati attivi (totale al 31/12/2021 = 27'815). I versamenti di libero passaggio e di riscatto sono lievemente diminuiti.

Il numero dei beneficiari di rendite di vecchiaia è aumentato di 246 (anno precedente 276) a 2'863 e quello delle rendite d'invalidità a 238 (anno precedente 210). Al 31/12/2021, incluse le rendite per i figli, si contavano 3'545 rendite (anno precedente 3'259). Il rapporto demografico (numero dei beneficiari di rendite di vecchiaia rispetto agli assicurati attivi) è di circa 9,7:1 ed è quindi tuttora eccellente.

È stato possibile finanziare le nuove prestazioni di invalidità e di decesso interamente dai contributi di rischio riscossi.

Nel 2021, i depositi a risparmio obbligatori e sovraobbligatori hanno registrato un tasso di interesse del **5.0%**.

Il risultato degli investimenti si attesta con il **10.25%** (2020 +3.73%) nettamente sopra la media delle casse pensioni di dimensioni comparabili, che secondo l'indice Credit Suisse delle casse pensioni è risultato intorno all'8.28%. Il rendimento teorico necessario è stato quindi ampiamente superato e il grado di copertura è aumentato dal 109.1% della fine dell'anno precedente al **115.1%**.

Gli ingressi e le uscite sono lievemente aumentati nel 2021, crescendo da 12'616 casi trattati nell'anno precedente a **13'412**. Partendo dal presupposto che ogni ingresso o uscita paga mediamente contributi per la durata di 6 mesi, i costi amministrativi pro capite ammontavano a **CHF 226.--** (anno precedente CHF 215.-). Nel 2021, per ogni persona assicurata sono stati addebitati CHF 192.- all'anno.

Poiché non gestiamo una propria rete di distribuzione, la consulenza e la stesura delle offerte per le nuove affiliazioni avvengono in gran parte tramite intermediari assicurativi esterni. L'ammontare e le condizioni per le indennità sono pubblicate sul nostro sito www.pat-bvg.ch.

L'indice di spesa è stato rilevato in base alle direttive della Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale (CAV-PP) e ammonta per gli investimenti patrimoniali trasparenti allo 0.73%. Esso comprende anche le spese indirette di tutti i livelli (valori TER) degli investimenti collettivi.

Indicazioni relative al 2022

Nel 2022 gli interessi sulle prestazioni d'uscita sono stati versati all'**1.50%**. A fine anno il Consiglio di fondazione decide, sulla base della situazione finanziaria effettiva, a quale tasso d'interesse saranno versati gli averi di vecchiaia obbligatori e sovraobbligatori.

CONTO D'ESERCIZIO in 1'000 CHF	2021	2020
Contributi e versamenti		
- Contributi regolamentari	333'315	322'912
- Versamenti per riscatti	208'421	190'160
- Versamenti di libero passaggio (incl. PPA* / divorzio)	411'930	342'555
- Versamenti per riserva dei contributi del datore di lavoro	1'628	129
- Sovvenzioni fondo di garanzia	4'468	3'507
Afflusso di fondi	959'763	859'263
- Rendite e prelievi di capitale previdenziale	- 253'781	- 254'518
- Prestazioni di libero passaggio (incl. PPA*/divorzio)	- 462'145	- 389'227
Afflusso netto	243'837	215'518
Scioglimento/Costituzione capitali di previdenza		
- Costituzione capitale di previdenza assicurati	- 179'634	- 115'186
- Costituzione capitale di previdenza beneficiari di rendite	- 31'321	- 184'899
- Modifica accantonamenti tecnici	56'802	2'299
- Versamento degli interessi del capitale di risparmio	- 245'704	- 94'601
- Costituzione/Scioglimento riserve dei contributi del datore di lavoro	- 1'628	- 129
Onere assicurativo e ricavo		
- Onere assicurativo, contributi fondo di garanzia	- 1'447	- 1'153
Risultato netto dell'assicurazione	- 272'699	- 178'151
Ricavo netto dell'investimento patrimoniale	784'275	233'150
Altri ricavi, oneri, delcredere	45	60
Onere amministrativo generale	- 4'762	- 4'163
Spese per marketing e pubblicità	- 57	- 41
Attività di mediatori e broker	- 2'842	- 2'703
Ufficio di revisione/Perito di previdenza professionale	- 97	- 114
Costi per autorità di vigilanza	- 30	- 28
Risultato prima della costituzione riserva di fluttuazione di valore	503'807	48'010
Modifica riserva di fluttuazione di valore	- 229'202	- 48'010
Eccedenza dei ricavi	274'605	0

* PPA = promozione della proprietà d'abitazioni

Il conto annuale completo secondo Swiss GAAP FER 26 può essere scaricato su www.pat-bvg.ch (file PDF).

Indicazioni relative al bilancio

Il patrimonio investito è aumentato a CHF **8'975 mio**. Il patrimonio previdenziale al netto degli impegni è cresciuto di CHF 1'017.2 mio e ammonta al 31/12/2021 a CHF 8'826.5 mio (anno precedente: CHF 7'809.3 mio.). L'aumento è dato dall'utile netto sugli investimenti patrimoniali di CHF 784.2 mio e dai flussi netti di pagamento positivi pari a CHF 233.0 mio. Gli elevati flussi netti di pagamento sono da attribuire alla costante forte crescita del numero degli assicurati e dei versamenti previdenziali che ne conseguono.

Per la definizione della strategia d'investimento e la scelta degli strumenti e dei mandati d'investimento, il Consiglio di fondazione e la Commissione Investimenti si basano su studi scritti e raccomandazioni. Alla vigilanza sul rischio provvede la Ortec Finance AG, Pfäffikon SZ, che redige almeno ogni trimestre un rapporto sul rischio. Il controlling viene effettuato dalla Mercer AG, Zurigo. Questa sorveglianza i risultati dei mandati, riferisce trimestralmente sugli scostamenti dai benchmark e consiglia eventuali misure. Il Credit Suisse quale Global Custodian redige il reporting mensile.

Le nuove costruzioni e le ristrutturazioni di immobili detenuti direttamente vengono seguite e sorvegliate da esperti in costruzioni interni o incaricati. La gestione amministrativa degli immobili avviene centralmente dal 2015 ed è affidata ad AS Immobilien AG di Mühleberg. Le gestioni tecniche vengono svolte da diverse amministrazioni immobiliari.

Il perito in materia di previdenza professionale René Zehnder, Allvisa SA, ha redatto la perizia attuariale.

Grado di copertura al 31 dicembre	2021	2020
Patrimonio	8'974'993	7'930'864
./. Debiti	- 148'471	- 121'610
Fondi disponibili	8'826'522	7'809'254

Capitali di previdenza 7'669'881 7'156'420

Grado di copertura 115.1% 109.1%

Il grado di copertura indica se i fondi disponibili siano sufficienti a coprire i debiti esistenti nei confronti degli assicurati attivi e dei beneficiari di rendite. Nel caso di un grado di copertura del 100%, i fondi disponibili corrispondono agli impegni previdenziali.

Con un grado di copertura dell'115.1%, le riserve di fluttuazione di valore sono completamente stanziate (il valore obiettivo dell'11.5% è stato raggiunto alla fine del 2021). Queste mirano a compensare le perdite negli investimenti patrimoniali. L'ammontare viene calcolato ogni anno dal controller sulla base del VaR (Value-at-Risk). Vengono inoltre segnalati fondi di fondazioni al 3.6%.

Su raccomandazione dell'ufficio di revisione T+R SA di Gümligen, il Consiglio di fondazione ha approvato il conto annuale.

Indicatori principali	2021	2020	2019	2018	2017
-----------------------	------	------	------	------	------

Grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2	115.1%	109.1%	108.9%	103.0%	110.5%
--	--------	--------	--------	--------	--------

Importi in mio. CHF:

Somma del bilancio	8'975	7'931	7'476	6'427	6'332
--------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Capitale di previdenza assicurati	5'575	5'149	4'939	4'530	4'186
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	1'732	1'701	1'516	1'400	1'180
Accantonamenti tecnici	363	307	309	214	246

Contributi annui degli assicurati	333	323	314	297	281
-----------------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Numero di datori di lavoro, assicurati e beneficiari

Datori di lavoro affiliati	6'204	6'001	5'929	5'751	5'725
----------------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Lavoratori assicurati	22'667	21'373	20'735	19'211	17'795
Lavoratori indipendenti assicurati	5'148	5'102	5'068	4'946	4'851
Totale assicurati	27'815	26'475	25'803	22'646	21'497

Rendite di vecchiaia	2'860	2'615	2'339	2'087	1'867
Rendite di invalidità	238	210	206	201	189
Rendita da divorzio (età)	3	2	2	2	
Rendite per coniuge e partner	185	170	153	141	123
Totale beneficiari di rendite	3'286	2'997	2'700	2'431	2'180
Rendite supplementari per figli	259	262	263	270	227

Interessi sugli averi di vecchiaia	5.00%	2.00%	2.50%	1.50%	2.50%
Tasso minimo LPP	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%

Rendimento netto patrimonio investito	10.3%	3.7%	11.0%	- 3.2%	9.1%
---------------------------------------	-------	------	-------	--------	------

Estratto del

CONTO ANNUALE 2021
secondo Swiss GAAP FER 26

Bilancio
Conto d'esercizio
Delucidazioni
Indicatori

