

Estratto del CONTO ANNUALE 2022

Bilancio

Bilancio in 1'000 CHF	2022		2021	
ATTIVITÀ	8'420'188	100%	8'974'993	100%
Patrimonio				
- Liquidità/Crediti	362'742	4.3%	482'577	5.4%
- Obbligazioni CH	275'144	3.3%	386'492	4.3%
- Obbligazioni mondo	878'589	10.4%	1'124'591	12.5%
- Ipoteche	149'745	1.8%	263'826	2.9%
- Immobili diretti nazionali	864'786	10.3%	810'401	9.0%
- Immobili diretti esteri	164'976	2.0%	167'075	1.9%
- Immobili indiretti nazionali	1'057'855	12.6%	982'120	11.0%
- Immobili indiretti esteri	269'571	3.2%	324'103	3.6%
- Azioni Svizzera	803'955	9.5%	1'024'060	11.4%
- Azioni estero	1'675'745	19.9%	1'899'470	21.2%
- Investimenti alternativi	1'878'287	22.3%	1'509'930	14.8%
- Ratei e risconti	38'793	0.4%	348	0.1%
PASSIVITÀ	8'420'188		8'974'993	
Debiti	189'973		148'472	
- Prestazioni di libero passaggio	119'037		101'919	
- Altri debiti	416'365		33'317	
- Riserva dei contributi del datore di lavoro	15'990		13'236	
Capitali di previdenza	7'834'585	100%	7'669'880	100%
- Capitale di previdenza assicurati	5'774'009	73.7%	5'574'541	72.7%
- Capitale di previdenza beneficiari di rendite	1'805'623	23.0%	1'732'034	22.6%
- Accantonamenti tecnici	254'953	3.3%	363'306	4.3%
- Riserva di fluttuazione di valore	395'631		882'036	
Fondi liberi / Importo scoperto	0		274'605	

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 le basi tecniche LPP 2020, tavola generazionale (analogamente all'anno precedente). Il tasso d'interesse tecnico ammonta all'1.75% (anno precedente: 1.75%). Per un'ulteriore riduzione del tasso d'interesse tecnico (CHF 79.2 mio.), l'accantonamento è stato integralmente sciolto per via della variazione del contesto del tasso d'interesse. Per una compensazione degli interessi sono stati recentemente accantonati CHF 55 mio. (anno precedente: 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 bilancio

Il patrimonio investito si è ridotto a CHF 8'420 mio. Il patrimonio previdenziale al netto degli impegni è diminuito di CHF 596.3 mio. e ammonta al 31/12/2022 a CHF 8'230.2 mio. (anno precedente: CHF 8'826.5 mio.). La diminuzione è data da una perdita netta sugli investimenti patrimoniali di CHF 731.6 mio. e dai flussi netti di pagamento positivi pari a CHF 135.3 mio.

I positivi flussi netti di pagamento sono da attribuire alla costante forte crescita del numero degli assicurati e dei versamenti previdenziali che ne conseguono.

Nell'ambito della fissazione della strategia d'investimento e della selezione dei contenitori e dei mandati di investimento, il Consiglio di fondazione e la Commissione d'Investimento si basano su studi e raccomandazioni scritti. Alla vigilanza sul rischio provvede Ortec Finance AG, Pfäffikon SZ, che redige almeno ogni trimestre un rapporto sul rischio. Il controlling viene effettuato da Mercer AG, Zurigo. Essa sorveglia i risultati dei mandati, riferisce trimestralmente sugli scostamenti dai benchmark e consiglia eventuali misure. Credit Suisse, in qualità di 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.

L'andamento del grado di copertura si presenta come segue:

	2022	2021
Grado di copertura il 31 dicembre	105.0%	115.1%

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 del 105.0%, le riserve di fluttuazione di valore non sono completamente stanziare (il valore obiettivo dell'11.0% non è stato raggiunto alla fine del 2022). Queste mirano a compensare le perdite negli investimenti patrimoniali. L'ammontare viene calcolato ogni anno dal controller sulla base del VaR (Value-at-Risk). Non vengono pertanto segnalati fondi di fondazione liberi.

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

Conto d'esercizio

Conto d'esercizio in 1'000 CHF	2022	2021
Contributi e versamenti		
- Contributi regolamentari	348'844	333'315
- Versamenti per riscatti	191'361	208'421
- Versamenti di libero passaggio (incl. PPA* / divorzio)	441'630	411'930
- Versamenti per riserva dei contributi del datore di lavoro	2'754	1'628
- Sovvenzioni fondo di garanzia	4'739	4'468
Afflusso di fondi	989'328	959'763
- Rendite e prelievi di capitale previdenziale	- 355'636	- 253'781
- Prestazioni di libero passaggio (incl. PPA*/divorzio)	- 485'703	- 462'145
Afflusso netto	147'989	243'837
Scioglimento/Costituzione capitali di previdenza		
- Costituzione capitale di previdenza assicurati	- 105'086	- 179'634
- Costituzione capitale di previdenza beneficiari di rendite	- 73'588	- 31'321
- Modifica accantonamenti tecnici	108'353	56'802
- Versamento degli interessi del capitale di risparmio	- 94'383	- 245'704
- Costituzione/Scioglimento riserve dei contributi del datore di lavoro	- 2'754	- 1'628
Onere assicurativo e ricavo		
- Onere assicurativo, contributi fondo di garanzia	- 1'528	- 1'447
Risultato netto dell'assicurazione	- 20'998	- 178'151
Ricavo netto dell'investimento patrimoniale	- 731'618	784'275
Altri ricavi, oneri, delcredere	53	45
Onere amministrativo generale	- 5'119	- 4'762
Spese per marketing e pubblicità	- 89	- 57
Attività di mediatori e broker	- 3'050	- 2'842
Ufficio di revisione/Perito di previdenza professionale	- 91	- 97
Costi per autorità di vigilanza	- 35	- 30
Risultato prima della costituzione riserva di fluttuazione di valore	- 761'010	503'807
Modifica riserva di fluttuazione di valore	486'405	- 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 conto d'esercizio

L'aumento dei contributi regolamentari è dovuto all'aumento netto di 969 (anno precedente: 1'340) assicurati attivi (totale al 31/12/2022: 28'784). Nel complesso, i versamenti di libero passaggio sono lievemente aumentati, quelli di riscatto sono leggermente inferiori rispetto all'anno precedente.

Il numero dei beneficiari di rendite di vecchiaia è aumentato di 205 (anno precedente: 246) a 3'065 e quello delle rendite d'invalidità a 252 (anno precedente: 238). Al 31/12/2022, incluse le rendite per i figli, si contavano 3'808 rendite (anno precedente: 3'545). Il rapporto demografico (numero dei beneficiari di rendite di vecchiaia rispetto agli assicurati attivi) è di circa 9.4:1 ed è quindi tuttora eccellente.

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

Nel 2022 gli interessi sugli averi di risparmio obbligatori e sovraobbligatori sono stati versati all'1.75%.

Il risultato degli investimenti si attesta con il -8.23% (2021: +10.25%) nettamente sopra la media delle casse pensioni di dimensioni comparabili, che secondo l'indice Credit Suisse delle casse pensioni è risultato intorno al -9.62%. Il rendimento teorico necessario non è stato quindi raggiunto e il grado di copertura è diminuito dal 115.1% della fine dell'anno precedente al 105.0%.

Gli ingressi e le uscite sono lievemente aumentati nel 2022, crescendo da 13'412 casi trattati nell'anno precedente a 15'489. 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 236.00 (anno precedente: CHF 226.00). Nel 2022, per ogni persona assicurata sono stati addebitati CHF 192.00 all'anno.

Poiché non gestiamo una propria rete di distribuzione, la consulenza e la redazione di offerte per le nuove affiliazioni avvengono in gran parte tramite intermediari assicurativi esterni. L'importo e le condizioni delle 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 0.89%. Esso comprende anche le spese indirette di tutti i livelli (valori TER) degli investimenti collettivi.

Indicazioni relative al 2023

Nel 2023 gli interessi sulle prestazioni d'uscita sono stati versati all'1.00%. 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.