

Estratto della relazione sulla gestione 2023

L'essenziale in breve



Bilancio

Bilancio in 1'000 CHF	2023		2022
ATTIVITÀ	8'955'033	100%	8'420'188
Patrimonio			
- Liquidità/Crediti	338'299	3.8%	362'742
- Obbligazioni CH	280'101	3.1%	275'144
- Obbligazioni mondo	871'082	9.7%	878'589
- Ipoteche	151'641	1.7%	149'745
- Immobili diretti nazionali	980'800	11.0%	864'786
- Immobili diretti esteri	139'857	1.6%	164'976
- Immobili indiretti nazionali	1'105'023	12.3%	1'057'855
- Immobili indiretti esteri	454'324	5.1%	269'571
- Azioni Svizzera	801'954	9.0%	803'955
- Azioni estero	1'752'438	19.6%	1'675'745
- Investimenti alternativi	2'077'396	23.2%	1'878'287
- Ratei e risconti	2'119	0.0%	38'793
PASSIVITÀ	8'955'033		8'420'188
Debiti	180'895		189'973
- Prestazioni di libero passaggio	101'267		119'037
- Altri debiti	62'384		54'946
- Riserva dei contributi del datore di lavoro	17'243		15'990
Capitali di previdenza	8'128'975	100.0%	7'834'585
- Capitale di previdenza assicurati	6'151'763	75.7%	5'774'009
- Capitale di previdenza beneficiari di rendite	1'787'325	22.0%	1'805'623
- Accantonamenti tecnici	189'887	2.3%	254'953
Riserva di fluttuazione di valore	645'163		395'631
Fondi liberi / Importo scoperto	0		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 le basi tecniche LPP 2020, tavola generazionale (analoga all'anno precedente). Il tasso d'interesse tecnico ammonta al

2.25% (anno precedente: 1.75%). Per una compensazione del tasso d'interesse sono stati accantonati CHF 55 mio. (anno precedente: CHF 55 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 è aumentato a CHF 8'955 mio. Il patrimonio previdenziale al netto degli impegni è aumentato di CHF 593.9 mio. e ammonta al 31/12/2023 a CHF 8'774.1 (anno precedente: CHF 8'230.2 mio.). L'aumento è dato dal guadagno netto sugli investimenti patrimoniali di CHF 289.0 mio. e dai flussi netti di pagamento positivi pari a CHF 254.9 mio.

I flussi netti di pagamento positivi 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:

	2023	2022
Grado di copertura il 31 dicembre	107.9%	105.0%

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 107.9%, le riserve di fluttuazione di valore non sono completamente stanziare (il valore obiettivo dell'11.0% non è stato raggiunto alla fine del 2023). Queste mirano a compensare le eventuali 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 Gümligen, il Consiglio di fondazione ha approvato il conto annuale.

Conto d'esercizio

Conto d'esercizio in 1'000 CHF	2023	2022
Contributi e versamenti		
– Contributi regolamentari	369'053	348'844
– Versamenti per riscatti	176'744	191'361
– Versamenti di libero passaggio (incl. PPA* / divorzio)	512'565	441'630
– Versamenti per riserva dei contributi del datore di lavoro	1'253	2'754
– Sovvenzioni fondo di garanzia	5'271	4'739
Afflusso di fondi	1'064'886	989'328
– Rendite e prelievi di capitale previden-	- 341'873	- 355'636
– Prestazioni di libero passaggio (incl. PPA* / divorzio)	- 457'015	- 485'703
Afflusso netto	265'998	147'989

Scioglimento/Costituzione capitali di previdenza		
– Costituzione capitale di previdenza assicurati	- 210'394	- 105'086
– Costituzione capitale di previdenza beneficiari di rendite	19'708	- 73'588
– Modifica accantonamenti tecnici	65'066	108'353
– Versamento degli interessi del capitale di risparmio	- 167'364	- 94'383
– Costituzione/Scioglimento riserve dei contributi del datore di lavoro	- 1'253	- 2'754
Onere assicurativo e ricavo		
– Onere assicurativo, contributi fondo di garanzia	- 1'398	- 1'528
Risultato netto dell'assicurazione	- 29'637	- 20'998
Ricavo netto dell'investimento patrimoniale	289'044	- 731'618
Altri ricavi, oneri, delcredere	68	53
Onere amministrativo generale	- 6'286	- 5'119
Spese per marketing e pubblicità	- 239	- 89
Attività di mediatori e broker	- 3'215	- 3'050
Ufficio di revisione/Periti di previdenza professionale	- 146	- 91
Costi per autorità di vigilanza	- 36	- 35
Risultato prima della costituzione	249'532	- 761'010
Modifica riserva di fluttuazione di valore	- 249'532	486'405
Eccedenza dei ricavi	0	- 274'605

* PPA = promozione della proprietà d'abitazioni

La relazione sulla gestione completa secondo Swiss GAAP FER 26 può essere scaricata su www.pat-bvg.ch (file PDF).

Indicazioni relative al conto d'esercizio

L'aumento dei contributi regolamentari è dovuto all'aumento netto di 1'637 (anno precedente: 969) assicurati attivi (totale al 31/12/2023: 30'421). Nel complesso, i versamenti di libero passaggio sono aumentati, quelli di riscatto sono leggermente inferiori rispetto all'anno precedente.

Il numero dei beneficiari di rendite di vecchiaia è aumentato di 257 (anno precedente: 205) a 3'322 e quello delle rendite d'invalidità è diminuito leggermente a 250 (anno precedente: 252). Al 31/12/2022, incluse le rendite per i figli, si contavano 4'079 rendite (anno precedente: 3'808). Il rapporto demografico (numero dei beneficiari di rendite di vecchiaia rispetto agli assicurati attivi) è di circa 9.2:1 ed è quindi tuttora eccellente.

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

Nel 2023 gli interessi sugli averi di risparmio obbligatori e sovraobbligatori sono stati versati al 3.0%.

Il risultato degli investimenti si attesta con il +4.05% (2022: -8.23%) sotto la media delle casse pensioni di dimensioni comparabili, che secondo l'indice Credit Suisse delle casse pensioni è risultato intorno al 5.4%. Il rendimento teorico necessario è stato quindi raggiunto e il grado di copertura è aumentato dal 105.0% della fine dell'anno precedente al 107.9%.

Gli ingressi e le uscite sono rimasti stabili nel 2023 e sono lievemente diminuiti passando da 15'489 casi trattati nell'anno precedente a 15'481. 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 260.00 (anno precedente: CHF 236.00). Nel 2023, 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 0.83%. Esso comprende anche le spese indirette di tutti i livelli (valori TER) degli investimenti collettivi.

Indicazioni relative al 2024

Nel 2024 gli interessi sulle prestazioni d'uscita vengono versati all'1.25%. A fine anno il Consiglio di fondazione decide, sulla base del modello di partecipazione, a quale tasso d'interesse saranno versati gli averi di vecchiaia obbligatori e sovraobbligatori.

Fondazione di previdenza per il personale dei medici e veterinari PAT-BVG

Direzione e previdenza

PAT BVG
Frongartenstrasse 9
9001 San Gallo

Tel. +41 71 556 34 00
www.pat-bvg.ch
info@pat-bvg.ch

Dipartimento Immobili

PAT BVG
Kapellenstrasse 5
3011 Berna

Tel. +41 31 330 22 62
www.pat-bvg.ch
immo@pat-immo.ch