

Estratto della relazione sulla gestione 2024

L'essenziale in breve



Bilancio

Bilancio in 1'000 CHF	2024		2023
ATTIVITÀ	10'027'045	100%	8'955'033
Patrimonio			
- Liquidità/Crediti	423'032	4.2%	338'299
- Obbligazioni CH	271'000	2.7%	280'101
- Obbligazioni mondo	917'472	9.1%	871'082
- Ipoteche	67'972	0.7%	151'641
- Immobili diretti nazionali	990'855	9.9%	980'800
- Immobili diretti esteri	141'295	1.4%	139'857
- Immobili indiretti nazionali	1'163'730	11.6%	1'105'023
- Immobili indiretti esteri	618'586	6.2%	454'324
- Azioni Svizzera	843'241	8.4%	801'954
- Azioni estero	2'021'239	20.2%	1'752'438
- Investimenti alternativi	2'564'714	25.6%	2'077'396
- Ratei e risconti	3'909	0.0%	2'119
PASSIVITÀ	10'027'045		8'955'033
Debiti	138'154		118'510
- Prestazioni di libero passaggio	113'634		101'267
- Altri debiti	7'735		6'672
- Riserva dei contributi del datore di lavoro	16'785		17'243
Capitali di previdenza	8'673'489	100%	8'128'975
- Capitale di previdenza assicurati	6'649'304	76.7%	6'151'763
- Capitale di previdenza beneficiari di rendite	1'858'159	21.4%	1'787'325
- Accantonamenti tecnici	166'026	1.9%	189'887
Riserva di fluttuazione di valore	1'014'798		645'163
Fondi liberi / Importo scoperto	95'456		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

Indicazioni relative al bilancio

Il patrimonio investito è aumentato a CHF 10'027 mio. Il patrimonio previdenziale al netto degli impegni è aumentato di CHF 1'009.6 mio. e ammonta al 31/12/2024 a CHF 9'783.7 (anno precedente: CHF 8'774.1 mio.). L'aumento è dato dal guadagno netto sugli investimenti patrimoniali di CHF 800.7 mio. e dai flussi netti di pagamento positivi pari a CHF 208.9 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.

LPP 2020, tavola generazionale (analogamente all'anno precedente). Il tasso d'interesse tecnico ammonta al 2.25%. L'accantonamento finora effettuato per compensazione degli interessi è stato soppresso in data 31.12.2024. A tal fine, a partire dal 31.12.2024 si procede ora all'accantonamento per i casi di AI in sospeso. È stato istituito per tenere conto tempestivamente delle future conseguenze finanziarie dei casi di invalidità pendenti.

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:

Anno	2024	2023
Grado di copertura il 31 dicembre	112.8%	107.9%

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 112.8%, le riserve di fluttuazione sono quindi aumentate nell'ordine di CHF 369.6 mio. (una crescita rispetto all'anno precedente di CHF 249.5 mio). La riserva di fluttuazione corrisponde quindi al 100% del suo valore nominale (11.7%) ed è possibile dichiarare fondi liberi per CHF 95.5 mio.

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

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

Conto d'esercizio

Conto d'esercizio in 1'000 CHF	2024	2023
Contributi e versamenti		
– Contributi regolamentari	388'553	369'053
– Versamenti per riscatti	185'010	176'744
– Versamenti di libero passaggio (incl. PPA* / divorzio)	500'440	512'565
– Versamenti per riserva dei contributi del datore di lavoro	-458	1'253
– Sovvenzioni fondo di garanzia	5'392	5'271
Afflusso di fondi	1'078'937	1'064'88
– Rendite e prelievi di capitale	- 408'958	- 341'873
– Prestazioni di libero passaggio (incl. PPA* / divorzio)	- 449'892	- 457'015
Afflusso netto	220'087	265'998
Scioglimento/Costituzione capitali di previdenza		
– Costituzione capitale di previdenza assicurati	- 174'441	- 210'394
– Costituzione capitale di previdenza beneficiari di rendite	-70'884	19'708
– Modifica accantonamenti tecnici	23'860	65'066
– Versamento degli interessi del capitale di risparmio	- 323'099	- 167'364
– Costituzione/Scioglimento riserve dei contributi del datore di lavoro	458	- 1'253
Onere assicurativo e ricavo		
– Onere assicurativo, contributi fondo di garanzia	- 1'656	- 1'398
Risultato netto dell'assicurazione	- 325'625	- 29'637
– Ricavo netto dell'investimento patrimoniale	800'713	289'044
– Altri ricavi, oneri, delcredere	61	68
– Onere amministrativo generale	- 6'004	- 6'286
– Spese per marketing e pubblicità	- 251	- 239
– Attività di mediatori e broker	- 3'639	- 3'215
– Ufficio di revisione/Periti di previdenza professionale	- 91	- 146
– Costi per autorità di vigilanza	- 21	- 36
Risultato prima della costituzione	465'092	249'532
– Modifica riserva di fluttuazione di valore	- 369'636	- 249'532
Eccedenza dei ricavi	95'456	0

* PPA = promozione della proprietà d'abitazioni

Indicazioni relative al conto d'esercizio

L'aumento dei contributi regolamentari è dovuto all'aumento netto di 1'797 (anno precedente: 1'637) assicurati attivi (totale al 31/12/2024: 32'218). I versamenti di libero passaggio hanno subito una lieve flessione rispetto all'anno precedente, quelli di riscatto sono nel complesso aumentati.

Il numero dei beneficiari di rendite di vecchiaia è aumentato di 229 (anno precedente: 257), passando a 3'551. Quello delle rendite d'invalidità ha raggiunto 268 (anno precedente: 250). Al 31.12.2024, incluse le rendite per i figli, si contavano 4'359 rendite (anno precedente: 4'079). Il rapporto demografico (numero dei beneficiari di rendite di vecchiaia rispetto agli assicurati attivi) è di circa 9:1, un dato che conferma l'elevato livello di stabilità.

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

Nel 2024 gli interessi sugli averi di risparmio obbligatori e sovraobbligatori sono stati versati al 5.5%.

Con un +9.26% (2023: +4.05%), il risultato degli investimenti è, a seconda dell'indice di riferimento, maggiore di circa l'1.5% rispetto alla media di tutte le casse pensioni svizzere, che in base all'indice UBS delle casse pensioni era +7.62%. Il rendimento teorico necessario è stato quindi raggiunto e il grado di copertura è aumentato dal 107.9% della fine dell'anno precedente al 112.8%.

Nel 2024 gli ingressi e le uscite hanno registrato una lieve crescita, passando da 15'481 elaborazioni dell'anno precedente a 16'041. 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 249.00 (anno precedente: CHF 260.00). Nel 2024, 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 0.86%. Esso comprende anche le spese indirette di tutti i livelli (valori TER) degli investimenti collettivi.

Indicazioni relative al 2025

Nel 2025 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.

Scannerizzate questo codice QR per accedere al Rapporto di gestione 2024 della PAT BVG:



Personalvorsorgestiftung der Ärzte und Tierärzte 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
Lindenrain 4
3012 Berna

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