

BILANCIO in 1'000 CHF	2020		2019	
ATTIVITÀ	7'930'864	100%	7'475'701	100%
Patrimonio				
- Liquidità/Crediti	325'923	4,1%	391'641	5,2%
- Obbligazioni CH	392'857	5,0%	351'197	4,7%
- Obbligazioni mondo	1'094'545	13,8%	1'072'716	14,4%
- Ipoteche	271'557	3,4%	271'694	3,6%
- Immobili diretti nazionali	760'942	9,6%	771'272	10,3%
- Immobili diretti esteri	186'338	2,4%	135'376	1,8%
- Immobili indiretti nazionali	891'341	11,2%	725'835	9,7%
- Immobili indiretti esteri	186'466	2,4%	192'150	2,6%
- Azioni Svizzera	884'561	11,2%	814'972	10,9%
- Azioni estero	1'835'141	23,1%	1'703'973	22,8%
- Investimenti alternativi	1'092'830	13,7%	1'044'761	14,0%
- Ratei e risconti	8'362	0,1%	114	

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

PASSIVITÀ	2020		2019	
Debiti	121'610		106'845	
- Prestazioni di libero passaggio	78'610		68'103	
- Altri debiti	31'392		27'263	
- Riserva contributi datore di lavoro	11'608		11'479	
Capitali di previdenza	7'156'420	100%	6'764'033	100%
- Capitale di previdenza assicurati	5'149'203	72,0%	4'930'416	73,0%
- Capitale di previdenza beneficiari di rendite	1'700'713	23,7%	1'515'814	22,4%
- Accantonamenti tecnici	306'504	4,3%	308'803	4,6%
- Riserva di fluttuazione di valore	652'834		604'823	
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 di cambio alla data di chiusura del bilancio.

Per il calcolo del capitale di copertura dei beneficiari di rendite si utilizzano i valori LPP 2015, tavola generazionale (anno precedente LPP 2015/tavola generazionale). Il tasso d'interesse tecnico ammonta all'1.75% (anno precedente 2.0%). Per un'ulteriore riduzione del tasso d'interesse tecnico sono stati accantonati CHF 9.9 mio. Per una compensazione degli interessi sono stati accantonati CHF 90 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 672 (anno precedente 1'646) assicurati attivi (totale al 31/12/2020 = **26'475**). I versamenti di libero passaggio e di riscatto sono lievemente diminuiti.

Il numero dei beneficiari di rendite di vecchiaia è aumentato di 276 (anno precedente 252) a 2'615 e quello delle rendite d'invalidità a 210 (anno precedente 206). Al 31/12/2020, incluse le rendite per i figli, si contavano 3'259 rendite (anno precedente 2'963). Il rapporto demografico (numero dei beneficiari di rendite di vecchiaia rispetto agli assicurati attivi) è di circa 1:10 ed è quindi tuttora eccellente.

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

Nel 2020 gli interessi sugli averi di risparmio obbligatori e sovraobbligatori sono stati versati al **2.0%**.

Il risultato degli investimenti si attesta con il **3.73%** (2019 +11.0%) nella media delle casse pensioni di dimensioni comparabili, che secondo l'indice Credit Suisse delle casse pensioni è risultato intorno al 3.69%. Il rendimento teorico necessario è stato quindi ampiamente superato e il grado di copertura è aumentato dal 108.9% della fine dell'anno precedente al **109.1%**.

Nel 2020 gli ingressi e le uscite sono rimasti praticamente invariati e sono leggermente diminuiti dai 12'688 dell'anno precedente a **12'616**. 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 215.-** (anno precedente CHF 202.-). Nel 2020, per ogni persona assicurata sono stati addebitati CHF 192.- 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 0.62%. Esso comprende anche le spese indirette di tutti i livelli (valori TER) degli investimenti collettivi.

Indicazioni relative al 2021

Nel 2021 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.

CONTO D'ESERCIZIO in 1'000 CHF	2020	2019
Contributi e versamenti		
- Contributi regolamentari	322'912	314'170
- Versamenti per riscatti	190'160	207'631
- Versamenti di libero passaggio (incl. PPA* / divorzio)	342'555	363'055
- Versamenti per riserva dei contributi del datore di lavoro	129	982
- Sovvenzioni fondo di garanzia	3'507	3'828
Afflusso di fondi	859'263	889'666
- Rendite e prelievi di capitale previdenziale	- 254'518	- 204'113
- Prestazioni di libero passaggio (incl. PPA*/divorzio)	- 389'227	- 316'011
Afflusso netto	215'518	369'542
Scioglimento/Costituzione capitali di previdenza		
- Costituzione capitale di previdenza assicurati	- 115'186	- 298'602
- Costituzione capitale di previdenza beneficiari di rendite	- 184'899	- 115'947
- Modifica accantonamenti tecnici	2'299	- 94'488
- Versamento degli interesse del capitale di risparmio	- 94'601	- 110'358
- Costituzione/Scioglimento riserva dei contributi del datore di lavoro	- 129	- 982
Onere assicurativo e ricavo		
- Onere assicurativo, contributi fondo di garanzia	- 1'153	- 1'216
Risultato netto dell'assicurazione	- 178'151	- 252'051
Ricavo netto dell'investimento patrimoniale	233'150	678'476
Altri ricavi, oneri, delcredere	60	15
Onere amministrativo generale	- 4'163	- 3'869
Spese di marketing e pubblicità	- 41	- 46
Attività di mediatori e broker	- 2'703	- 2'429
Ufficio di revisione/Perito previdenza professionale	- 114	- 95
Costi per autorità di vigilanza	- 28	- 29
Risultato prima della costituzione riserva di fluttuazione di valore	48'010	- 419'972
Modifica riserva di fluttuazione di valore	- 48'010	- 419'972
Eccedenza dei ricavi	0	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 **7'931 mio**. Il patrimonio previdenziale al netto dei debiti è aumentato di CHF 440.4 mio e ammonta al 31/12/2020 a CHF 7'809.3 mio (anno precedente: CHF 7'368.9 mio.). L'aumento è dato dall'utile netto sugli investimenti patrimoniali di CHF 233.2 mio e dai flussi netti di pagamento positivi pari a CHF 207.2 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 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. La gestione tecnica viene svolta a livello regionale 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	2020	2019
Patrimonio	<u>7'930'864</u>	7'475'701
./. Debiti	<u>- 121'610</u>	- 106'845
Fondi disponibili	<u>7'809'254</u>	7'368'856

Capitali di previdenza	<u>7'156'420</u>	<u>6'764'032</u>
------------------------	------------------	------------------

Grado di copertura	<u>109.1%</u>	<u>108.9%</u>
--------------------	---------------	---------------

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 109.1%, nel 2020 le riserve di fluttuazione ammontano quindi al 9.1%. Queste servono a compensare le perdite negli investimenti patrimoniali. L'ammontare viene calcolato ogni anno dal controller sulla base del VaR (Value-at-Risk). Il valore obiettivo ammonta all'11.1% del capitale previdenziale.

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

Indicatori principali	2020	2019	2018	2017	2016
-----------------------	------	------	------	------	------

Grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2	109,1%	108,9%	103,0%	110,5	107,1%
------------------------------------------------	---------------	--------	--------	-------	--------

Importi in mio. CHF:

Somma di bilancio	7'931	7'476	6'427	6'332	5'447
-------------------	--------------	-------	-------	-------	-------

Capitale di previdenza assicurati	5'149	4'939	4'530	4'186	3'876
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	1'701	1'516	1'400	1'180	989
Accantonamenti tecnici	307	309	214	246	144

Contributi annui degli assicurati	323	314	297	281	269
-----------------------------------	------------	-----	-----	-----	-----

Numero di datori di lavoro, assicurati e beneficiari

Datori di lavoro affiliati	6'001	5'929	5'751	5'725	5'698
----------------------------	--------------	-------	-------	-------	-------

Lavoratori assicurati	21'373	20'735	19'211	17'795	16'824
Lavoratori indipendenti assicurati	5'102	5'068	4'946	4'851	4'673
Totale assicurati	26'475	25'803	22'646	21'497	20'142

Rendite di vecchiaia	2'615	2'339	2'087	1'867	1'616
Rendite di invalidità	210	206	201	189	171
Rendita da divorzio (età)	2	2	2		
Rendite per coniuge e partner	170	153	141	123	110
Totale beneficiari di rendite	2'997	2'700	2'431	2'180	1'897
Rendite supplementari per figli	262	263	270	227	211

Interessi sugli averi di vecchiaia	2,00%	2,50%	1,50%	2,50%	1,25%
Tasso minimo LPP	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,25%

Rendimento netto patrimonio investito	3,7%	11,0%	- 3,2%	9,1%	5,1%
---------------------------------------	-------------	-------	--------	------	------

Estratto del

CONTO ANNUALE 2020
secondo Swiss GAAP FER 26

Bilancio
Conto d'esercizio
Delucidazioni
Indicatori

