

## Schede informative sulla cassa di previdenza Associazione

### Cassa di previdenza Comunitas

## Risultato d'esercizio 2019

### Cassa di previdenza Comunitas



#### Un bel pasticcio

Nella chiusura di bilancio 2019, le casse pensioni presentano rendimenti massimi pari al 9% o addirittura superiori – gli assicurati ricevono in media tra l'1 e il 2% di interessi sugli averi di vecchiaia.

Nella sua strategia, il consiglio di fondazione di Previs Previdenza ha dichiarato la volontà di attenuare la ridistribuzione tra assicurati attivi e beneficiari di rendita. Ciò deve essere realizzato attraverso una remunerazione più elevata degli averi di vecchiaia. Alcuni fattori costringono ad attuare questa strategia con la massima cautela. Il consiglio di fondazione si trova in un bel pasticcio, preso nel mezzo com'è tra le esigenze degli assicurati e la propria responsabilità per il finanziamento degli impegni attuali e futuri e quindi della stabilità di Previs. Tale responsabilità, in combinazione con i vincoli sempre più rigorosi posti dall'autorità di regolamentazione, impone al consiglio di fondazione di destinare alle riserve di Previs una parte dei rendimenti realizzati nella chiusura di bilancio 2019.

#### Le informazioni principali in sintesi

Cifra indice	31.12.2019	31.12.2018
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	2'419'021	2'192'698
Grado di copertura	102.04%	96.43%
Basi tecniche	BVG 2015 / PT	BVG 2015 / PT
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	1.50%	1.00%
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza beneficiari di rendita)	2.00%	2.25%
Aliquota di conversione	5.80%	5.80%
Strategia d'investimento	Strategie 30	Strategie 30
Valore target riserve di fluttuazione	17.90%	11.43%
Rendimento investimenti patrimoniali	9.70%	-3.08%
Numero di datori di lavoro	603	619
Numero di assicurati	12'569	12'031
Numero di beneficiari di rendita	3'382	3'212

#### Conto annuale secondo lo SWISS GAAP RPC 26

##### Stato patrimoniale

Attività	31.12.2019 CHF 1'000	31.12.2018 CHF 1'000
Liquidità e investimenti sul mercato monetario	16'058	31'604
Investimenti patrimoniali	2'392'548	2'153'571
Crediti	3'615	873
Attività da contratti di assicurazione	6'800	6'650
<b>Totale attivo</b>	<b>2'419'021</b>	<b>2'192'698</b>

Passività	31.12.2019 CHF 1'000	31.12.2018 CHF 1'000
Debiti <sup>1)</sup>	131'797	54'363
Ratei e risconti passivi	33	66
Delimitazione rivalutazione immobili ex Comunitas <sup>2)</sup>	-	10'007
Riserve contributi di datori di lavoro	1'1103	1'104
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'307'744	1'312'463
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	881'800	864'096
Accantonamento per cambio di basi	17'636	12'961
Accantonamento per l'aliquota di conversione	31'340	15'563
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	1'964	889
Riserve di fluttuazione	45'602	-
Deficit di copertura	-	-78'815
<b>Totale passivo</b>	<b>2'419'021</b>	<b>2'192'698</b>

<sup>1)</sup> Prestazioni di libero passaggio e rendite da pagare, nonché debiti generali (incl. cambio di cassa di previdenza da parte dei datori di lavoro).

<sup>2)</sup> Maggiori informazioni si trovano a pagina 4. Eventi successivi alla data di chiusura del bilancio.

L'anno d'investimento 2019 ha sorpreso gli operatori di mercato. La ragione principale dello sviluppo fulminante è stata ancora una volta la politica monetaria ultraespansiva delle più importanti banche centrali. I mercati azionari hanno evidenziato un andamento molto positivo. Le nostre azioni (in CHF) globali sono cresciute ben del 23% e le azioni Svizzera di oltre il 28%. Un po' più fatica hanno fatto le azioni dei paesi emergenti, che hanno comunque raggiunto un buon +16%.

I tassi d'interesse sono di nuovo calati nettamente e questo ha portato a utili di valutazione nei portafogli obbligazionari. Le obbligazioni Svizzera hanno realizzato una performance di 1.4%, mentre il valore delle obbligazioni estero è cresciuto del 3.4%.

Gli immobili – in particolare il nostro portafoglio di investimenti diretti in Svizzera – forniscono un contributo continuo al risultato complessivo: 2019 +4.6%. Tale percentuale è bassa nel confronto incrociato con i fondi immobiliari quotati che sono cresciuti mediamente di oltre il 20%. A fine 2019, l'aggio medio dei fondi quotati si attestava alla percentuale vertiginosa del 32%. **Complessivamente, i valori patrimoniali sono stati ulteriormente gonfiati nel 2019.**

**È stato un anno borsistico eccezionalmente positivo con una performance del 9.7% (anno precedente -3.08%) e un corrispondente aumento del grado di copertura del 5.61%; aumento del valore target della riserva di fluttuazione al 17.9%, poiché le ipotesi sulla volatilità si basano su una serie temporale molto più lunga.**

**Prospettiva 2020:** dopo la comparsa e la rapida diffusione del coronavirus stiamo assistendo a uno tsunami dettato dalla paura sui mercati degli investimenti. I mercati azionari stanno vivendo un crash storico, le volatilità sono esplose. Non è chiaro quando i mercati cominceranno a riprendersi. Perché ciò accada è necessario che diminuisca il numero di nuovi contagi, che calino le incertezze e i timori persistenti e che l'emergenza sanitaria si risolva.

Utilizziamo i cookie per visualizzare i contenuti e analizzare gli accessi al nostro sito web. Se acconsentite al trattamento, ci aiuterete ad adattare il nostro sito web ancora meglio alle vostre esigenze. Potete disattivare i cookie in tutto o in parte in qualsiasi momento nelle impostazioni del vostro browser. Nel caso in cui i cookie vengano disattivati, potrebbe accadere che non siano più disponibili tutte le funzioni di questo sito web.

Ulteriori informazioni:

Consentire    Rifiutare

## Strategia 2017-2021; effetti sulla fondazione e sulle casse di previdenza

Nel 2016 sono state stabilite tra l'altro le misure seguenti con la strategia 2017-2021:

- Il tasso d'interesse tecnico è stato ridotto al 2.25% con la chiusura annuale 2017.

- L'aliquota di conversione sarà ridotta gradualmente a un valore target del 5.5% entro il 2022 → nel 2019 età 65: 5.8%

- La redistribuzione tra assicurati attivi e beneficiari di rendita dev'essere attenuata con una remunerazione target in funzione del grado di copertura → proposta tasso d'interesse supplementare da parte della commissione di previdenza

- Con la chiusura annuale 2019, sono stati costituiti due terzi degli accantonamenti per le perdite subite dalle rendite di vecchiaia LPP. Queste sorgono quando deve essere incrementata la prestazione regolamentare sulla rendita di vecchiaia secondo la LPP.

## Composizione Commissione di previdenza

### Membri 2019:

- Martin Kuratli (rappr. dei lavoratori, presidente)
- René Künig (rappr. dei lavoratori fino al 30.06.2019)
- Reto Lindegger (rappresentante dei datori di lavoro)
- Hansjakob Schmid (rappr. dei datori di lavoro)

### Conto economico

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF 1'000	CHF 1'000
<b>Contributi e prestazioni d'entrata</b>		
Contributi di risparmio incapacità di guadagno / AI	110'774	108'431
di cui contributi di risparmio (datori di lavoro e lavoratori)	97'923	95'908
di cui contributi di rischio (datori di lavoro e lavoratori)	12'777	12'523
di cui contributi dagli anni precedenti	73	-
di cui prelievo da riserve contributi del datore di lavoro	-	-
<b>Contributi di terzi</b>	<b>12'669</b>	<b>10'208</b>
di cui premi unici (datori di lavoro e lavoratori)	11'498	9'386
di cui conferimenti alle riserve contributi del datore di lavoro	-	157
di cui sovvenzioni dal fondo di garanzia	1'171	665
<b>Prestazioni d'entrata</b>	<b>121'724</b>	<b>93'382</b>
di cui prestazioni di libero passaggio	10'149	85'745
di cui conferimenti in caso di passaggi di assicurati	13'055	3'042
di cui versamenti prelievi anticipati PPA / divorzi	7'250	4'595
<b>Flussi in entrata da contributi e prestazioni d'entrata</b>	<b>1) 245'167</b>	<b>212'020</b>
<b>Prestazioni e prelievi anticipati</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>CHF 1'000</b>	<b>CHF 1'000</b>
<b>Prestazioni regolamentari</b>	<b>-90'437</b>	<b>-82'868</b>
di cui rendite (ricorrenti)	-6'143	-5'915
di cui liquidazioni in capitale (una tantum)	-28'999	-23'712
<b>Prestazioni d'uscita</b>	<b>-203'191</b>	<b>-126'244</b>
di cui prestazioni di libero passaggio	-89'488	-84'688
di cui pagamenti prelievi anticipato PPA / divorzi	-4'459	-4'507
di cui prestazioni in caso di uscita di assicurati 3)	-109'244	-37'049
<b>Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati</b>	<b>2) -293'628</b>	<b>-209'111</b>
<b>Quota assicurativa</b>	<b>3) 31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>CHF 1'000</b>	<b>CHF 1'000</b>
Flusso in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	245'167	212'020
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-293'628	-209'111
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza assicurati attivi	23'865	-21'367
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza beneficiari di rendita	-17'081	-18'840
Scioglimento (+) / costituzione (-) accantonamenti tecnici	-21'519	-1'755
Scioglimento (+) / costituzione (-) fondi liberi /riserve contributi del datore di lavoro	100	-157
Oneri (-) / proventi (+) da liquidazioni parziali	-2'220	542
Rimunerazione capitale di risparmio <sup>4)</sup>	-19'767	-13'047
Proventi da prestazioni assicurative <sup>5)</sup>	3'382	1'974
Quote di eccedenza da assicurazioni	2'938	-
Oneri assicurativi <sup>6)</sup>	-11'845	-11'206
<b>Risultato netto dalla quota assicurativa</b>	<b>-90'607</b>	<b>-60'947</b>
<b>Destinazione dei ricavi</b>	<b>4) 31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>CHF 1'000</b>	<b>CHF 1'000</b>
Risultato netto dalla quota assicurativa	-90'607	-60'947
Risultato netto dagli investimenti patrimoniali	218'482	-70'867
Costi amministrativi lordi	-3'461	-3'360
<b>Totale intermedio</b>	<b>124'417</b>	<b>-135'174</b>
Scioglimento (-) / costituzione (+) deficit di copertura	-45'602	56'359
Scioglimento (+) / costituzione (-) riserve di fluttuazione	-78'815	78'815

3) Uscite collettive che avvengono contestualmente a un'uscita di un datore di lavoro dalla cassa di previdenza.

4) La posizione comprende la remunerazione del capitale di previdenza dei casi di incapacità di guadagno.

5) La posizione comprende le prestazioni assicurative di PKRück dall'andamento dei sinistri invalidità e decesso.

6) La posizione comprende il premio di rischio e di costo di PKRück come anche i contributi al fondo di garanzia.

1) L'aumento degli assicurati ha incrementato gli introiti relativi ai contributi e alle prestazioni d'entrata. Una nota particolare a tale riguardo meritano le prestazioni di libero passaggio degli assicurati da passaggi di assicurati all'1.1.2019 e la fusione di affiliazioni all'interno della cassa di previdenza Comunitas (si veda a tale proposito anche il numero delle affiliazioni a pagina 1).

2) Nel 2019 le spese sono aumentate notevolmente a causa delle disdette di affiliazioni. Maggiori sono anche i pagamenti delle prestazioni ai beneficiari di rendita, sotto forma sia di rendita che di capitale. Ciò è imputabile al sempre crescente numero di pensionati.

3) Nella quota assicurativa, al saldo del rendiconto finanziario vengono addebitati il capitale di previdenza da costituire, la remunerazione degli averi di vecchiaia, l'aumento del capitale di rendita (calcolo del perito in assicurazione) e i necessari accantonamenti (per i dettagli si veda pagina 1).

Le modifiche dei conti RC DL nonché i pagamenti del riassicuratore (CHF 3'382 mio) e il pagamento del premio al riassicuratore (CHF 11'845 mio) devono essere riportati nella quota assicurativa.

4) Il risultato negativo della quota assicurativa viene computato con l'utile prodotto dagli investimenti patrimoniali, i costi amministrativi (incl. spese dei broker) e il deficit dell'anno precedente (= deficit di copertura). Al 31.12.2019, la cassa di previdenza presenta un utile di CHF 124'417 mio.

Utilizziamo i cookie per visualizzare i contenuti e analizzare gli accessi al nostro sito web. Se acconsentite al tracciamento, ci aiutate ad adattare il nostro sito web ancora meglio alle vostre esigenze. Potete disattivare i cookie in tutto o in parte in qualsiasi momento nelle impostazioni del vostro browser. Nel caso in cui i cookie vengano disattivati, potrebbe accadere che non siano più disponibili tutte le funzioni di questo sito web.

Ulteriori informazioni:

Consentire      Rifiutare

**Tasso d'interesse tecnico:** Decisione del consiglio di fondazione: valutazione del capitale di previdenza beneficiari di rendita nella chiusura di bilancio al 31.12.2019 con un tasso d'interesse tecnico del 2%. La riduzione di 0.25% ha richiesto un aumento del capitale di rendita di CHF 55 mio e il potenziamento degli accantonamenti di CHF 42.4 mio su tutta la fondazione. Nella cassa di previdenza Comunitas il grado di copertura si è ridotto quindi dell'1.88%.

#### Assemblea dei delegati 16.6.2020:

elezione di quattro consiglieri di fondazione (elezione nuova e suppletiva), elezione di quattro membri della commissione di previdenza.

**Riforma LPP:** per la consultazione è stato concesso un prolungamento del termine fino a maggio 2020 – la proposta del Consiglio federale sembra destinata a fallire.

**App per assicurati:** tra breve l'intera offerta della app potrà essere utilizzata anche come soluzione web.

**Portale per aziende:** per tutte le affiliazioni dalla primavera 2020.

#### Grado di copertura secondo OPP2

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF 1'000	CHF 1'000
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'307'744	1'312'463
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	881'800	864'096
<b>Capitale di previdenza beneficiari di rendita</b>	<b>2'189'544</b>	<b>2'176'559</b>
Accantonamento per cambio di basi	17'636	12'961
Accantonamento per l'aliquota di conversione	31'340	15'563
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	1'964	889
<b>Totale intermedio accantonamenti tecnici</b>	<b>50'940</b>	<b>29'414</b>
<b>Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnici (fondi)</b>	<b>2'240'485</b>	<b>2'205'973</b>
Riserva di fluttuazione	45'602	-
Deficit di copertura	-	-78'915
<b>Patrimonio di previdenza disponibile</b>	<b>2'286'087</b>	<b>2'127'159</b>
Grado di copertura consolidato (patrimonio di previdenza disponibile in	102.04%	96.43%

#### Assicurati e beneficiari di rendita

	2019	2018
Numero di assicurati	12'569	12'031
di cui donne	8'184	7'774
di cui uomini	4'385	4'257
Età media degli assicurati attivi	45.58	45.59
Numero di beneficiari di rendita	3'382	3'212
di cui rendite di vecchiaia	2'588	2'473
di cui rendite d'invalidità	282	255
di cui rendite per coniugi	408	401
di cui rendite per orfani/per i figli	101	80
di cui altre rendite	3	3
Età media die beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	70.91	71.79

#### Rapporto assicurati e beneficiari di rendita

	31.12.2019	31.12.2018
Capitale di previdenza beneficiari di rendita in CHF	881'800'272	864'096'281
Capitale di previdenza assicurati attivi in CHF	1'307'744'125	1'312'462'971
Capitale di previdenza beneficiari di rendita in % sul capitale di previdenza assicurati attivi	67.43%	65.84%

#### Indici confronto pluriennale

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	2'419'021	2'192'698	2'233'579	2'078'559	1'995'935
Grado di copertura	102.04%	96.43%	102.62%	99.05%	95.74%
Basi tecniche	BVG 2015 / PT				
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	1.50%	1.00%	1.75%	2.00%	1.75%
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza)	2.00%	2.25%	2.25%	2.75%	3.00%
Aliquota di conversione	5.80%	5.80%	6.00%	6.20%	6.40%
Strategia d'investimento	Strategie 30	Strategie 30	Strategie 30	Comunitas	Comunitas
Valore target riserve di fluttuazione	17.90%	11.43%	12.43%	16.30%	18.10%
Rendimento investimenti patrimoniali	9.70%	-3.08%	8.37%	5.75%	-0.29%
Numero di datori di lavoro	603	619	634	641	663
Numero di assicurati	12'569	12'031	11'778	11'805	12'131
Età media degli assicurati attivi	45.58	45.59	46.20	n.v.	n.v.
Numero di beneficiari di rendita	3'382	3'212	3'139	3'038	2'960
Età media die beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	70.91	71.79	70.98	n.a.	n.a.

Conclusione: sono aumentati gli obblighi nei confronti degli assicurati attivi e dei beneficiari di rendita. Come conseguenza della riduzione del tasso d'interesse tecnico dal 2.25% al 2.0%, al giorno di riferimento 31.12.2019 è stato necessario aumentare la riserva matematica per rendite nonché gli accantonamenti per cambio di basi (basi statistiche fine 2020) e per la riduzione dell'aliquota di conversione. Notevolmente superiore rispetto all'anno precedente è l'accantonamento per la riduzione dell'aliquota di conversione, dato che la differenza tra l'aliquota di conversione regolamentare e quella tecnicamente corretta del 5% deve essere calcolata con un tasso d'interesse tecnico del 2%. Nella chiusura annuale 2019, sono stati costituiti due terzi degli accantonamenti per le perdite subite dalle rendite di vecchiaia LPP. Queste perdite sorgono quando deve essere incrementata la prestazione regolamentare sulla rendita di vecchiaia secondo la LPP.

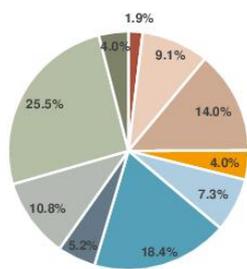
Il rapporto tra capitale di previdenza assicurati attivi e beneficiari di rendita si è spostato a favore dei primi, dato questo molto positivo ma che in futuro dovrebbe muoversi nella direzione opposta. Le età medie rimangono stabili e cambiano in misura poco rilevante con le nuove acquisizioni o le uscite delle affiliazioni.

Il numero delle affiliazioni cala leggermente ogni anno. Da un lato ci sono affiliazioni che escono o che entrano in una propria cassa di previdenza e, dall'altro, all'interno della cassa di previdenza si fondono singole affiliazioni o affiliazioni senza assicurati vengono ufficialmente «chiuso».

Utilizziamo i cookie per visualizzare i contenuti e analizzare gli accessi al nostro sito web. Se acconsentite al tracciamento, ci aiutate ad adattare il nostro sito web ancora meglio alle vostre esigenze. Potete disattivare i cookie in tutto o in parte in qualsiasi momento nelle impostazioni del vostro browser. Nel caso in cui i cookie vengano disattivati, potrebbe accadere che non siano più disponibili tutte le funzioni di questo sito web.

Ulteriori informazioni:

Consentire      Rifiutare



Composizione investimenti patrimoniali	Tattica 2019 in %	Strategia 2019 in %
Liquidità	1.9%	1.0%
Obbligazioni Svizzera	9.1%	8.0%
Obbligazioni estero	14.0%	20.0%
Obbligazioni convertibili globali	4.0%	4.0%
Azioni Svizzera	7.3%	7.0%
Azioni estero	18.4%	18.0%
Azioni mercati emergenti	5.2%	5.0%
Investimenti alternativi	10.8%	7.0%
Immobili Svizzera	25.5%	26.0%
Immobili estero	4.0%	4.0%

### Informazioni supplementari

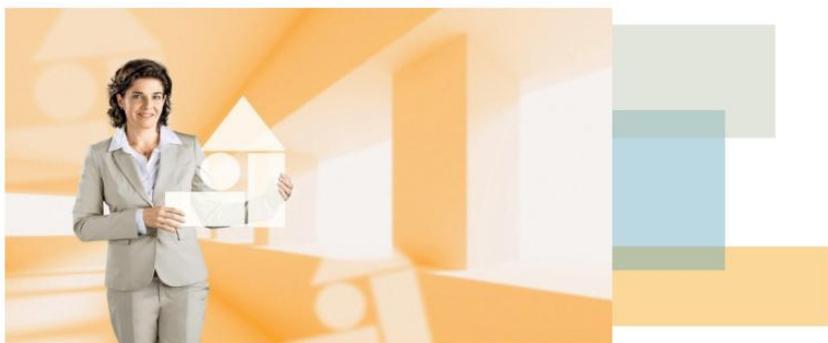
#### Liquidazioni parziali

Dei cinque contratti di affiliazione disdetti al 31.12.2019 in tre casi è subentrata la fattispecie della liquidazione parziale. Tali liquidazioni parziali saranno concluse al più tardi a fine giugno 2020; un acconto dei capitali di copertura è stato pagato a gennaio ai nuovi istituti di previdenza.

#### Posizione ratei e risconti per ricorso in sospeso sulla valutazione di immobili

Con lettera di un avvocato del 15 febbraio 2018, l'Autorità bernese di vigilanza delle istituzioni di previdenza e delle fondazioni ha ricevuto un'istanza di revisione e un ricorso gerarchico. In tale istanza si chiede che Previs sia obbligata ad accreditare una quota dell'utile di rivalutazione realizzato nel 2017 con gli investimenti immobiliari diretti della ex Comunitas esclusivamente alla cassa di previdenza Comunitas e non a tutte le casse di previdenza. Poiché il procedimento si è protratto oltre la chiusura del bilancio 2017, tale quota dell'utile di tutte le casse di previdenza è stata eliminata nel bilancio 2017 e accantonata a livello di fondazione. La posizione ratei e risconti ammonta a CHF 24.4 milioni e sussisteva ancora a fine 2018.

Nella sua decisione del 31 luglio 2019, l'Autorità bernese di vigilanza delle istituzioni di previdenza e delle fondazioni ha respinto il ricorso dell'autorità di vigilanza e quindi anche l'istanza di revisione. Nell'esercizio 2019 si sono così potuti rilasciare i ratei e risconti contabilizzati a livello di fondazione e l'utile di rivalutazione 2017 degli immobili diretti della ex Comunitas ha potuto essere assegnato alle singole casse di previdenza affiliate nel 2017.



Previs Previdenza  
Brückfeldstrasse 16 | Postfach | CH-3001 Bern  
T 031 963 03 00 | F 031 963 03 33 | info@previs.ch | www.previs.ch

**previs**  
Quando previdenza  
fa rima con trasparenza

Utilizziamo i cookie per visualizzare i contenuti e analizzare gli accessi al nostro sito web. Se acconsentite al tracciamento, ci aiutate ad adattare il nostro sito web ancora meglio alle vostre esigenze. Potete disattivare i cookie in tutto o in parte in qualsiasi momento nelle impostazioni del vostro browser. Nel caso in cui i cookie vengano disattivati, potrebbe accadere che non siano più disponibili tutte le funzioni di questo sito web.

Ulteriori informazioni:

Consentire    Rifiutare

Utilizziamo i cookie per visualizzare i contenuti e analizzare gli accessi al nostro sito web. Se acconsentite al tracciamento, ci aiutate ad adattare il nostro sito web ancora meglio alle vostre esigenze. Potete disattivare i cookie in tutto o in parte in qualsiasi momento nelle impostazioni del vostro browser. Nel caso in cui i cookie vengano disattivati, potrebbe accadere che non siano più disponibili tutte le funzioni di questo sito web.

Ulteriori informazioni:

[Consentire](#)   [Rifiutare](#)

## Cassa di previdenza Service Public

# Risultato d'esercizio 2019

## Cassa di previdenza Service Public



### Un bel pasticcio

Nella chiusura di bilancio 2019, le casse pensioni presentano rendimenti massimi pari al 9% o addirittura superiori – gli assicurati ricevono in media tra l'1 e il 2% di interessi sugli averi di vecchiaia.

Nella sua strategia, il consiglio di fondazione di Previs Previdenza ha dichiarato la volontà di attenuare la redistribuzione tra assicurati attivi e beneficiari di rendita. Ciò deve essere realizzato attraverso una remunerazione più elevata degli averi di vecchiaia. Alcuni fattori costringono ad attuare questa strategia con la massima cautela. Il consiglio di fondazione si trova in un bel pasticcio, preso nel mezzo com'è tra le esigenze degli assicurati e la propria responsabilità per il finanziamento degli impegni attuali e futuri e quindi della stabilità di Previs. Tale responsabilità, in combinazione con i vincoli sempre più rigorosi posti dall'autorità di regolamentazione, impone al consiglio di fondazione di destinare alle riserve di Previs una parte dei rendimenti realizzati nella chiusura di bilancio 2019.

### Le informazioni principali in sintesi

Cifra indice	31.12.2019	31.12.2018
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	2'797'589	2'593'468
Grado di copertura	103.54%	97.62%
Basi tecniche	BVG 2015 / PT	BVG 2015 / PT
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	1.75%	1.00%
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza beneficiari di rendita)	2.00%	2.25%
Aliquota di conversione	5.80%	5.90%
Costi amministrativi fatturati (CHF)	240	240
Strategia d'investimento	Strategie 30	Strategie 30
Valore target riserve di fluttuazione	17.90%	11.43%
Rendimento investimenti patrimoniali	9.70%	-3.08%
Numero di datori di lavoro	631	634
Numero di assicurati	14'475	13'872
Numero di beneficiari di rendita	4'850	4'890

### Conto annuale secondo lo SWISS GAAP RPC 26

Stato patrimoniale		
Attività	31.12.2019 CHF 1'000	31.12.2018 CHF 1'000
Liquidità e investimenti sul mercato monetario	15'530	19'831
Investimenti patrimoniali	2'768'397	2'539'385
Crediti	8'616	29'464
Attività da contratti di assicurazione	5'046	4'788
<b>Totale attivo</b>	<b>2'797'589</b>	<b>2'593'468</b>

Passività		
	31.12.2019 CHF 1'000	31.12.2018 CHF 1'000
Debiti <sup>1)</sup>	28'820	65'026
Delimitazione rivalutazione immobili ex Comunitas <sup>2)</sup>	-	12'239
Riserve contributi di datori di lavoro	4'542	4'626
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'385'750	1'336'854
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	1'223'340	1'200'826
Accantonamento per cambio di basi	24'467	18'012
Accantonamento per l'aliquota di conversione	32'528	15'477
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	3'593	1'712
Riserve di fluttuazione	94'550	-
Deficit di copertura	-	-61'303
<b>Totale passivo</b>	<b>2'797'589</b>	<b>2'593'468</b>

<sup>1)</sup> Prestazioni di libero passaggio e rendite da pagare, nonché debiti generali (incl. cambio di cassa di previdenza da parte dei datori di lavoro).

<sup>2)</sup> Maggiori informazioni si trovano a pagina 4, Eventi successivi alla data di chiusura del bilancio.

L'anno d'investimento 2019 ha sorpreso gli operatori di mercato. La ragione principale dello sviluppo fulminante è stata ancora una volta la politica monetaria ultraespansiva delle più importanti banche centrali. I mercati azionari hanno evidenziato un andamento molto positivo. Le nostre **azioni** (in CHF) globali sono cresciute ben del 23% e le azioni Svizzera di oltre il 28%. Un po' più fatica hanno fatto le azioni dei paesi emergenti, che hanno comunque raggiunto un buon +16%.

I **tassi d'interesse** sono di nuovo calati nettamente e questo ha portato a utili di valutazione nei portafogli obbligazionari. Le obbligazioni Svizzera hanno realizzato una performance di 1.4%, mentre il valore delle obbligazioni estero è cresciuto del 3.4%.

Gli **immobili** – in particolare il nostro portafoglio di investimenti diretti in Svizzera – forniscono un contributo continuo al risultato complessivo; 2019 +4.6%. Tale percentuale è bassa nel confronto incrociato con i fondi immobiliari quotati che sono cresciuti mediamente di oltre il 20%. A fine 2019, l'aggio medio dei fondi quotati si attestava alla percentuale vertiginosa del 32%. **Complessivamente, i valori patrimoniali sono stati ulteriormente gonfiati nel 2019. È stato un anno borsistico eccezionalmente positivo con una performance del 9.7% (anno precedente -3.08%) e un corrispondente aumento del grado di copertura del 5.92%; aumento del valore target della riserva di fluttuazione al 17.9%, poiché le ipotesi sulla volatilità si basano su una serie temporale molto più lunga.**

**Prospettiva 2020:** dopo la comparsa e la rapida diffusione del coronavirus stiamo assistendo a uno tsunami dettato dalla paura sui mercati degli investimenti. I mercati azionari stanno vivendo un crash storico, le volatilità sono esplose. Non è chiaro quando i mercati cominceranno a riprendersi. Perché ciò accada è necessario che diminuisca il numero di nuovi contagi, che calino le incertezze e i timori esistenti e che l'emergenza economica si attenui. Ad oggi non sono prevedibili neppure le conseguenze sull'economia e sulla congiuntura.

Utilizziamo i cookie per visualizzare i contenuti e analizzare gli accessi al nostro sito web. Se acconsentite al tracciamento, ci aiutate ad adattare il nostro sito web ancora meglio alle vostre esigenze. Potete disattivare i cookie in tutto o in parte in qualsiasi momento nelle impostazioni del vostro browser. Nel caso in cui i cookie vengano disattivati, potrebbe accadere che non siano più disponibili tutte le funzioni di questo sito web.

Ulteriori informazioni:

Consentire      Rifiutare

## Strategia 2017-2021; effetti sulla fondazione e sulle casse di previdenza

Nel 2016 sono state stabilite tra l'altro le misure seguenti con la strategia 2017-2021:

- Il tasso d'interesse tecnico è stato ridotto al 2.25% con la chiusura annuale 2017.
- L'aliquota di conversione sarà ridotta gradualmente a un valore target del 5.5% entro il 2022 → nel 2019 età 65: 5.8%
- La redistribuzione tra assicurati attivi e beneficiari di rendita dev'essere attenuata con una remunerazione target in funzione del grado di copertura → proposta tasso d'interesse supplementare da parte della commissione di previdenza
- Con la chiusura annuale 2019, sono stati costituiti due terzi degli accantonamenti per le perdite subite dalle rendite di vecchiaia LPP. Queste sorgono quando deve essere incrementata la prestazione regolamentare sulla rendita di vecchiaia secondo la LPP.

## Composizione Commissione di previdenza

### Membri 2019:

- Beat Moser (rapp. dei datori di lavoro, presidente)
- Marc Kaufmann (rapp. dei datori di lavoro)
- Michel Tschan (rapp. dei datori di lavoro)
- Katharina Botteron-Heitz (rapp. dei lavoratori)
- Stephan Oberli (rapp. dei lavoratori)
- Barbara Schär (rapp. dei lavoratori)

### Conto economico

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF 1'000	CHF 1'000
<b>Contributi e prestazioni d'entrata</b>		
Contributi di risparmio incapacità di guadagno / AI	111'680	111'102
di cui contributi di risparmio (datori di lavoro e lavoratori)	96'396	95'576
di cui contributi di rischio (datori di lavoro e lavoratori)	12'221	12'110
di cui costi amministrativi (datori di lavoro e lavoratori)	3'420	3'416
di cui contributi dagli anni precedenti	25	-
di cui prelievo da riserve contributi del datore di lavoro	-381	-
<b>Contributi di terzi</b>	12'935	10'939
di cui premi unici (datori di lavoro e lavoratori)	11'410	9'254
di cui conferimenti alle riserve contributi del datore di lavoro	291	473
di cui sovvenzioni dal fondo di garanzia	1'234	1'212
<b>Prestazioni d'entrata</b>	137'362	123'586
di cui prestazioni di libero passaggio	113'315	110'601
di cui conferimenti in caso di passaggi di assicurati	19'615	6'618
di cui versamenti prelievi anticipati PPA / divorzi	4'432	6'367
<b>Flussi in entrata da contributi e prestazioni d'entrata</b>	1) <b>261'977</b>	<b>245'628</b>
<b>Prestazioni e prelievi anticipati</b>		
<b>Prestazioni regolamentari</b>	-125'077	-114'751
di cui rendite (ricorrenti)	-89'332	-88'175
di cui liquidazioni in capitale (una tantum)	-35'746	-26'575
<b>Prestazioni d'uscita</b>	-133'166	-152'496
di cui prestazioni di libero passaggio	-124'195	-101'537
di cui pagamenti prelievi anticipato PPA / divorzi	-3'939	-2'874
di cui prestazioni in caso di uscita di assicurati <sup>3)</sup>	-5'032	-48'085
<b>Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati</b>	<b>-258'243</b>	<b>-267'246</b>
<b>Quota assicurativa</b>		
	31.12.2019	31.12.2018
	CHF 1'000	CHF 1'000
Flusso in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	261'977	245'628
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-258'243	-267'246
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza assicurati attivi	-26'161	1'606
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza beneficiari di rendita	-22'231	1'651
Scioglimento (+) / costituzione (-) accantonamenti tecnici	-25'386	-2'916
Scioglimento (+) / costituzione (-) fondi liberi /riserve contributi del datore di lavoro	515	-197
Oneri (-) / proventi (+) da liquidazioni parziali	-969	1'194
Rimunerazione capitale di risparmio	-22'693	-13'140
Proventi da prestazioni assicurative <sup>4)</sup>	6'825	4'835
Oneri assicurativi <sup>5)</sup>	-8'970	-9'003
<b>Risultato netto dalla quota assicurativa</b>	<b>-95'336</b>	<b>-37'587</b>
<b>Destinazione dei ricavi</b>		
	31.12.2019	31.12.2018
	CHF 1'000	CHF 1'000
Risultato netto dalla quota assicurativa	-95'336	-37'587
Risultato netto dagli investimenti patrimoniali	255'650	-82'519
Costi amministrativi lordi	-4'463	-4'524
<b>Totale intermedio</b>	<b>155'854</b>	<b>-124'630</b>
Scioglimento (-) / costituzione (+) deficit di copertura	-94'550	63'327
Scioglimento (+) / costituzione (-) riserve di fluttuazione	-61'303	61'303

<sup>3)</sup> Uscite collettive che avvengono contestualmente a un'uscita di un datore di lavoro dalla cassa di previdenza.

<sup>4)</sup> La posizione comprende le prestazioni assicurative di PKRück dall'andamento dei sinistri invalidità e decesso.

<sup>5)</sup> La posizione comprende il premio di rischio e di costo di PKRück come anche i contributi al fondo di garanzia.

1) L'aumento degli assicurati ha incrementato notevolmente gli introiti relativi ai contributi e alle prestazioni d'entrata. Una nota particolare a tale riguardo meritano i maggiori conferimenti da passaggi di assicurati all'1.1.2019: 7 nuove affiliazioni e la fusione di affiliazioni all'interno della cassa di previdenza (si veda a tale proposito anche il numero delle affiliazioni a pagina 1).

2) Nel 2019 le spese hanno registrato un leggero calo. A determinare questa situazione sono state le poche disdette di affiliazioni. Maggiori sono stati invece i pagamenti delle prestazioni ai beneficiari di rendita, sotto forma sia di rendita che di capitale. Ciò è imputabile al sempre crescente numero di pensionati.

3) Nella quota assicurativa, al saldo del rendiconto finanziario vengono addebitati il capitale di previdenza da costituire, la remunerazione degli averi di vecchiaia, l'aumento del capitale di rendita (calcolo del perito in assicurazione) e i necessari accantonamenti (per i dettagli si veda pagina 1). Le modifiche dei conti RCDL nonché i pagamenti del riassicuratore (CHF 6'825 mio) e il pagamento del premio al riassicuratore (CHF 8'970 mio) devono essere riportati nella quota assicurativa.

4) Il risultato negativo della quota assicurativa viene computato con l'utile prodotto dagli investimenti patrimoniali, i costi amministrativi (incl. spese dei broker) e il deficit dell'anno precedente (= deficit di copertura). Al 31.12.2019, la cassa di previdenza presenta un utile di CHF 155'854 mio.

Utilizziamo i cookie per visualizzare i contenuti e analizzare gli accessi al nostro sito web. Se acconsentite al tracciamento, ci aiutate ad adattare il nostro sito web ancora meglio alle vostre esigenze. Potete disattivare i cookie in tutto o in parte in qualsiasi momento nelle impostazioni del vostro browser. Nel caso in cui i cookie vengano disattivati, potrebbe accadere che non siano più disponibili tutte le funzioni di questo sito web.

Ulteriori informazioni:

Consentire      Rifiutare

**Tasso d'interesse tecnico:** Decisione del consiglio di fondazione: valutazione del capitale di previdenza beneficiari di rendita nella chiusura di bilancio al 31.12.2019 con un tasso d'interesse tecnico del 2%. La riduzione di 0.25% ha richiesto un aumento del capitale di rendita di CHF 55 mio e il potenziamento degli accantonamenti di CHF 42.4 mio su tutta la fondazione. Nella cassa di previdenza Service Public il grado di copertura si è ridotto quindi dell'1.9%.

**Assemblea dei delegati 16.6.2020:** elezione di quattro consiglieri di fondazione (elezione nuova e suppletiva).

**Riforma LPP:** per la consultazione è stato concesso un prolungamento del termine fino a maggio 2020 – la proposta del Consiglio federale sembra destinata a fallire.

**App per assicurati:** tra breve l'intera offerta della app potrà essere utilizzata anche come soluzione web.

**Portale per aziende:** per tutte le affiliazioni dalla primavera 2020.

#### Grado di copertura secondo OPP2

	31.12.2019 CHF 1'000	31.12.2018 CHF 1'000
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'385'750	1'336'854
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	1'223'340	1'200'826
<b>Capitale di previdenza beneficiari di rendita</b>	<b>2'609'090</b>	<b>2'537'680</b>
Accantonamento per cambio di basi	24'467	18'012
Accantonamento per l'aliquota di conversione	32'528	15'477
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	3'593	1'712
<b>Totale intermedio accantonamenti tecnici</b>	<b>60'587</b>	<b>35'201</b>
<b>Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnici (fondi necessari)</b>	<b>2'669'677</b>	<b>2'572'881</b>
Riserve di fluttuazione	94'550	-
Deficit di copertura	-	-61'303
<b>Patrimonio di previdenza disponibile</b>	<b>2'764'228</b>	<b>2'511'578</b>
Grado di copertura consolidato (patrimonio di previdenza disponibile in % dei fondi necessari)	103.54%	97.62%

#### Assicurati e beneficiari di rendita

	2019	2018
Numero di assicurati	14'475	13'872
di cui donne	10'516	10'039
di cui uomini	3'959	3'833
Età media degli assicurati attivi	45.25	45.31
Numero di beneficiari di rendita	4'850	4'890
di cui rendite di vecchiaia	3'924	3'963
di cui rendite d'invalidità	281	272
di cui rendite per coniugi	547	554
di cui rendite per orfani/per i figli	95	99
di cui altre rendite	3	2
Età media dei beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	72.38	73.09

#### Rapporto assicurati e beneficiari di rendita

	31.12.2019	31.12.2018
Capitale di previdenza beneficiari di rendita in CHF	1'223'340'065	1'200'825'903
Capitale di previdenza assicurati attivi in CHF	1'385'750'270	1'336'854'182
Capitale di previdenza beneficiari di rendita in % sul capitale di previdenza assicurati attivi	88.28%	89.82%

#### Indici confronto pluriennale

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	2'797'589	2'593'468	2'725'598	2'578'141	2'648'241
Grado di copertura	103.54%	97.62%	102.47%	97.09%	95.37%
Basi tecniche	BVG 2015 / PT	BVG 2010 / PT			
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	1.75%	1.00%	1.50%	1.25%	1.75%
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza beneficiari di rendita)	2.00%	2.25%	2.25%	2.75%	3.00%
Aliquota di conversione	5.80%	5.90%	6.00%	6.00%	6.00%
Costi amministrativi fatturati (CHF)	240	240	240	240	240
Strategia d'investimento	Strategie 30				
Valore target riserve di fluttuazione	17.90%	11.43%	12.43%	13.89%	13.00%
Rendimento investimenti patrimoniali	9.70%	-3.08%	8.37%	7.51%	0.79%
Numero di datori di lavoro	631	634	653	667	659
Numero di assicurati	14'475	13'872	14'119	14'730	17'003
Età media degli assicurati attivi	45.25	45.31	45.99	45.96	45.40
Numero di beneficiari di rendita	4'850	4'890	4'729	4'724	4'942
Età media dei beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	72.38	73.09	72.35	n.a.	n.a.

Conclusione: sono aumentati gli obblighi nei confronti degli assicurati attivi e dei beneficiari di rendita. Come conseguenza della riduzione del tasso d'interesse tecnico dal 2.25% al 2.0%, al giorno di riferimento 31.12.2019 è stato necessario aumentare la riserva matematica per rendite nonché gli accantonamenti per cambio di basi (basi statistiche fine 2020) e per la riduzione dell'aliquota di conversione. Notevolmente superiore rispetto all'anno precedente è l'accantonamento per la riduzione dell'aliquota di conversione, dato che la differenza tra l'aliquota di conversione regolamentare e quella tecnicamente corretta del 5% deve essere calcolata con un tasso d'interesse tecnico del 2%. Nella chiusura annuale 2019, sono stati costituiti due terzi degli accantonamenti per le perdite subite dalle rendite di vecchiaia LPP. Queste perdite sorgono quando deve essere incrementata la prestazione regolamentare sulla rendita di vecchiaia secondo la LPP.

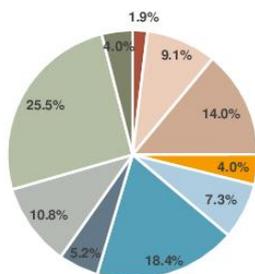
Il rapporto tra capitale di previdenza assicurati attivi e beneficiari di rendita si è spostato a favore dei primi, dato questo molto positivo ma che in futuro dovrebbe muoversi nella direzione opposta. Le età medie rimangono stabili e cambiano in misura poco rilevante con le nuove acquisizioni o le uscite delle affiliazioni.

Il numero delle affiliazioni cala leggermente ogni anno. Da un lato ci sono affiliazioni che escono o che entrano in una propria cassa di previdenza e, dall'altro, all'interno della cassa di previdenza si fondono singole affiliazioni o affiliazioni senza assicurati vengono ufficialmente «chiusure».

Utilizziamo i cookie per visualizzare i contenuti e analizzare gli accessi al nostro sito web. Se acconsentite al tracciamento, ci aiutate ad adattare il nostro sito web ancora meglio alle vostre esigenze. Potete disattivare i cookie in tutto o in parte in qualsiasi momento nelle impostazioni del vostro browser. Nel caso in cui i cookie vengano disattivati, potrebbe accadere che non siano più disponibili tutte le funzioni di questo sito web.

Ulteriori informazioni:

Consentire      Rifiutare



Composizione investimenti patrimoniali	Tattica 2019	Strategia 2019
Strategia 30	in %	in %
Liquidità	1.9%	1.0%
Obbligazioni Svizzera	9.1%	8.0%
Obbligazioni estero	14.0%	20.0%
Obbligazioni convertibili globali	4.0%	4.0%
Azioni Svizzera	7.3%	7.0%
Azioni estero	18.4%	18.0%
Azioni mercati emergenti	5.2%	5.0%
Investimenti alternativi	10.8%	7.0%
Immobili Svizzera	25.5%	26.0%
Immobili estero	4.0%	4.0%

### Informazioni supplementari

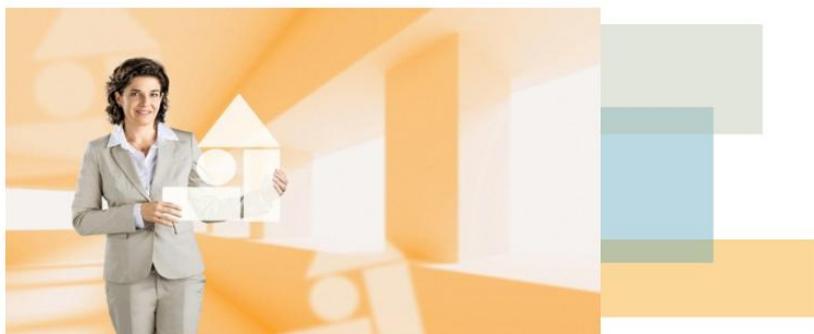
#### Liquidazioni parziali

Dei quattro contratti di affiliazione disdetti al 31.12.2019, in un caso è subentrata la fattispecie della liquidazione parziale. Tale liquidazione parziale sarà conclusa al più tardi a fine giugno 2020; un acconto dei capitali di copertura è già stato pagato a gennaio al nuovo istituto di previdenza.

#### Posizione ratei e risconti per ricorso in sospeso sulla valutazione di immobili

Con lettera di un avvocato del 15 febbraio 2018, l'Autorità bernese di vigilanza delle istituzioni di previdenza e delle fondazioni ha ricevuto un'istanza di revisione e un ricorso gerarchico. In tale istanza si chiede che Previs sia obbligata ad accreditare una quota dell'utile di rivalutazione realizzato nel 2017 con gli investimenti immobiliari diretti della ex Comunitas esclusivamente alla cassa di previdenza Comunitas e non a tutte le casse di previdenza. Poiché il procedimento si è protratto oltre la chiusura del bilancio 2017, tale quota dell'utile di tutte le casse di previdenza è stata eliminata nel bilancio 2017 e accantonata a livello di fondazione. La posizione ratei e risconti ammonta a CHF 24.4 milioni e sussisteva ancora a fine 2018.

Nella sua decisione del 31 luglio 2019, l'Autorità bernese di vigilanza delle istituzioni di previdenza e delle fondazioni ha respinto il ricorso dell'autorità di vigilanza e quindi anche l'istanza di revisione. Nell'esercizio 2019 si sono così potuti rilasciare i ratei e risconti contabilizzati a livello di fondazione e l'utile di rivalutazione 2017 degli immobili diretti della ex Comunitas ha potuto essere assegnato alle singole casse di previdenza affiliate nel 2017.



Previs Previdenza  
Brückfeldstrasse 16 | Postfach | CH-3001 Bern  
T 031 963 03 00 | F 031 963 03 33 | info@previs.ch | www.previs.ch

previs   
Quando previdenza  
fa rima con trasparenza

Utilizziamo i cookie per visualizzare i contenuti e analizzare gli accessi al nostro sito web. Se acconsentite al tracciamento, ci aiutate ad adattare il nostro sito web ancora meglio alle vostre esigenze. Potete disattivare i cookie in tutto o in parte in qualsiasi momento nelle impostazioni del vostro browser. Nel caso in cui i cookie vengano disattivati, potrebbe accadere che non siano più disponibili tutte le funzioni di questo sito web.

Ulteriori informazioni:

Consentire      Rifiutare

Utilizziamo i cookie per visualizzare i contenuti e analizzare gli accessi al nostro sito web. Se acconsentite al tracciamento, ci aiutate ad adattare il nostro sito web ancora meglio alle vostre esigenze. Potete disattivare i cookie in tutto o in parte in qualsiasi momento nelle impostazioni del vostro browser. Nel caso in cui i cookie vengano disattivati, potrebbe accadere che non siano più disponibili tutte le funzioni di questo sito web.

Ulteriori informazioni:

[Consentire](#)   [Rifiutare](#)

## Cassa di previdenza Strategie 30

## Risultato d'esercizio 2019

### Cassa di previdenza Strategia 30



#### Un bel pasticcio

Nella chiusura di bilancio 2019, le casse pensioni presentano rendimenti massimi pari al 9% o addirittura superiori – gli assicurati ricevono in media tra l'1 e il 2% di interessi sugli averi di vecchiaia.

Nella sua strategia, il consiglio di fondazione di Previs ha dichiarato la volontà di attenuare la redistribuzione tra assicurati attivi e beneficiari di rendita. Ciò deve essere realizzato attraverso una remunerazione più elevata degli averi di vecchiaia.

Alcuni fattori costringono ad attuare questa strategia con la massima cautela. Il consiglio di fondazione si trova in un bel pasticcio, preso nel mezzo com'è tra le esigenze degli assicurati e la propria responsabilità per il finanziamento degli impegni attuali e futuri e quindi della stabilità di Previs. Tale responsabilità, in combinazione con i vincoli sempre più rigorosi posti dall'autorità di regolamentazione, impone al consiglio di fondazione di destinare alle riserve di Previs una parte dei rendimenti realizzati nella chiusura di bilancio 2019.

#### Le informazioni principali in sintesi

Cifra indice	31.12.2019	31.12.2018
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	23'477	19'321
Grado di copertura	102.95%	97.07%
Basi tecniche	BVG 2015 / PT	BVG 2015 / PT
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	1.50%	1.50%
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza beneficiari di rendita)	2.00%	2.25%
Aliquota di conversione	5.80%	5.90%
Costi amministrativi fatturati (CHF)	240	240
Strategia d'investimento	Strategie 30	Strategie 30
Valore target riserve di fluttuazione	17.90%	11.43%
Rendimento investimenti patrimoniali	9.70%	-3.08%
Numero di datori di lavoro	24	20
Numero di assicurati	224	193
Numero di beneficiari di rendita	11	8

#### Conto annuale secondo lo SWISS GAAP RPC 26

##### Stato patrimoniale

Attività	31.12.2019 CHF 1'000	31.12.2018 CHF 1'000
Liquidità e investimenti sul mercato monetario	254	1'873
Investimenti patrimoniali	23'097	17'260
Crediti	71	137
Attività da contratti di assicurazione	55	51
<b>Totale attivo</b>	<b>23'477</b>	<b>19'321</b>

Passività	31.12.2019 CHF 1'000	31.12.2018 CHF 1'000
Debiti <sup>1)</sup>	288	855
Delimitazione rivalutazione immobili ex Comunitas <sup>2)</sup>	-	46
Riserve contributi di datori di lavoro	25	11
Capitale di previdenza assicurati attivi	21'830	18'644
Accantonamento per l'aliquota di conversione	1) 522	250
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	149	70
Riserve di fluttuazione	2) 664	-
Deficit di copertura	-	-556
<b>Totale passivo</b>	<b>23'477</b>	<b>19'321</b>

<sup>1)</sup> Prestazioni di libero passaggio e rendite da pagare, nonché debiti generali (incl. cambio di cassa di previdenza da parte dei datori di lavoro).

<sup>2)</sup> Maggiori informazioni si trovano a pagina 4, Eventi successivi alla data di chiusura del bilancio.

L'anno d'investimento 2019 ha sorpreso gli operatori di mercato. La ragione principale dello sviluppo fulminante è stata ancora una volta la politica monetaria ultraespansiva delle più importanti banche centrali. I mercati azionari hanno evidenziato un andamento molto positivo. Le nostre **azioni** (in CHF) globali sono cresciute ben del 23% e le azioni Svizzera di oltre il 28%. Un po' più fatica hanno fatto le azioni dei paesi emergenti, che hanno comunque raggiunto un buon +16%.

I **tassi d'interesse** sono di nuovo calati nettamente e questo ha portato a utili di valutazione nei portafogli obbligazionari. Le obbligazioni Svizzera hanno realizzato una performance di 1.4%, mentre il valore delle obbligazioni estero è cresciuto del 3.4%.

Gli **immobili** – in particolare il nostro portafoglio di investimenti diretti in Svizzera – forniscono un contributo continuo al risultato complessivo; 2019 +4.6%. Tale percentuale è bassa nel confronto incrociato con i fondi immobiliari quotati che sono cresciuti mediamente di oltre il 20%. A fine 2019, l'aggio medio dei fondi quotati si attestava alla percentuale vertiginosa del 32%. **Complessivamente, i valori patrimoniali sono stati ulteriormente gonfiati nel 2019.**

**È stato un anno borsistico eccezionalmente positivo con una performance del 9.7% (anno precedente -3.08%) e un corrispondente aumento del grado di copertura del 5.88%; aumento del valore target della riserva di fluttuazione al 17.9%, poiché le ipotesi sulla volatilità si basano su una serie temporale molto più lunga.**

**Prospettiva 2020:** dopo la comparsa e la rapida diffusione del coronavirus stiamo assistendo a uno tsunami dettato dalla paura sui mercati degli investimenti. I mercati azionari stanno vivendo un crash storico, le volatilità sono esplose. Non è chiaro quando i mercati cominceranno a riprendersi. Perché ciò accada è necessario che diminuisca il numero di nuovi contagi, che calino le incertezze e i timori esistenti e che l'emergenza economica si attenui. Ad oggi non sono prevedibili neppure le conseguenze sull'economia e sulla congiuntura.

Utilizziamo i cookie per visualizzare i contenuti e analizzare gli accessi al nostro sito web. Se acconsentite al tracciamento, ci aiutate ad adattare il nostro sito web ancora meglio alle vostre esigenze. Potete disattivare i cookie in tutto o in parte in qualsiasi momento nelle impostazioni del vostro browser. Nel caso in cui i cookie vengano disattivati, potrebbe accadere che non siano più disponibili tutte le funzioni di questo sito web.

Ulteriori informazioni:

Consentire      Rifiutare

## Strategia 2017-2021; effetti sulla fondazione e sulle casse di previdenza

Nel 2016 sono state stabilite tra l'altro le misure seguenti con la strategia 2017-2021:

- Il tasso d'interesse tecnico è stato ridotto al 2.25% con la chiusura annuale 2017.
- L'aliquota di conversione sarà ridotta gradualmente a un valore target del 5.5% entro il 2022 → nel 2019 et  65.5.8%
- La ridistribuzione tra assicurati attivi e beneficiari di rendita dev'essere attenuata con una remunerazione target in funzione del grado di copertura → proposta tasso d'interesse supplementare da parte della commissione di previdenza
- Con la chiusura annuale 2019, sono stati costituiti due terzi degli accantonamenti per le perdite subite dalle rendite di vecchiaia LPP. Queste sorgono quando deve essere incrementata la prestazione regolamentare sulla rendita di vecchiaia secondo la LPP.

## Composizione Commissione di previdenza

### Membri 2019:

- Peter B chli (rappr. dei datori di lavoro, presidente)
- Marianne Aebersold (rappr. dei lavoratori dall'01.04.2019)
- Andreas Recher (rappr. dei lavoratori)
- Peter Rieder (rappr. dei datori di lavoro)

## Conto economico

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF 1'000	CHF 1'000
<b>Contributi e prestazioni d'entrata</b>		
Contributi di risparmio incapacit� di guadagno / AI	1'616	1'392
di cui contributi di risparmio (datori di lavoro e lavoratori)	1'357	1'165
di cui contributi di rischio (datori di lavoro e lavoratori)	206	180
di cui costi amministrativi (datori di lavoro e lavoratori)	54	47
di cui contributi dagli anni precedenti	-	-
di cui prelievo da riserve contributi del datore di lavoro	-	-
<b>Contributi di terzi</b>	507	193
di cui premi unici (datori di lavoro e lavoratori)	450	161
di cui conferimenti alle riserve contributi del datore di lavoro	12	-
di cui sovvenzioni dal fondo di garanzia	45	32
<b>Prestazioni d'entrata</b>	3'471	10'968
di cui prestazioni di libero passaggio	1'383	971
di cui conferimenti in caso di passaggi di assicurati	3)	2'038
di cui versamenti prelievi anticipati PPA / divorzi	50	40
<b>Flussi in entrata da contributi e prestazioni d'entrata</b>	<b>5'594</b>	<b>12'453</b>
<b>Prestazioni e prelievi anticipati</b>		
Prestazioni d'uscita	-2'470	-1'445
di cui prestazioni di libero passaggio	-633	-823
di cui pagamenti prelievi anticipato PPA / divorzi	-64	-200
di cui prestazioni in caso di uscita di assicurati <sup>3)</sup>	4)	-1'773
<b>Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati</b>	<b>-2'470</b>	<b>-1'445</b>
<b>Quota assicurativa</b>		
Flusso in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	5'594	12'453
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-2'470	-1'445
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza assicurati attivi	-2'882	-10'578
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza beneficiari di rendita	-	-
Scioglimento (+) / costituzione (-) accantonamenti tecnici	-350	-171
Scioglimento (+) / costituzione (-) fondi liberi /riserve contributi del datore di lavoro	-12	-12
Oneri (-) / proventi (+) da liquidazioni parziali	-	-
Rimunerazione capitale di risparmio	-305	-254
Oneri assicurativi <sup>4)</sup>	-146	-118
<b>Risultato netto dalla quota assicurativa</b>	<b>-569</b>	<b>-142</b>
<b>Destinazione dei ricavi</b>		
Risultato netto dalla quota assicurativa	-569	-142
Risultato netto dagli investimenti patrimoniali	1'878	-551
Costi amministrativi lordi	-88	-79
<b>Totale intermedio</b>	<b>1'220</b>	<b>-772</b>
Scioglimento (-) / costituzione (+) deficit di copertura	-664	216
Scioglimento (+) / costituzione (-) riserve di fluttuazione	-556	556

3) Uscite collettive che avvengono contestualmente a un'uscita di un datore di lavoro dalla cassa di previdenza.

4) La posizione comprende il premio di rischio e di costo di PKRück come anche i contributi al fondo di garanzia.

## Spiegazioni sullo stato patrimoniale e sul conto economico

- 1) Aumento degli **accantonamenti** per aliquota di conversione (CHF +272 mila) e perdite LPP (CHF +79 mila). Motivo: riduzione tasso d'interesse tecnico dal 2.25% al 2.0%. La riduzione del tasso d'interesse tecnico ha come conseguenza la riduzione del grado di copertura di -1.41 punti percentuali (stato al 31.12.2019).
- 2) Nonostante l'aumento degli accantonamenti   stato possibile ampliare il **deficit di copertura del 2018** e costituire le riserve di fluttuazione (2018: CHF -556 mila / 2019: CHF +664 mila).
- 3) La posizione «**conferimenti in caso di passaggi di assicurati**» include i trasferimenti delle nuove affiliazioni 2019.
- 4) La posizione «**prestazioni in caso di uscita di assicurati**» include i pensionamenti 2019 (passaggio alla cassa di previdenza Beneficiari di rendita) di CHF 1'689 mio e le perdite sulle rendite di vecchiaia (AC, LPP) di CHF 84 mila.

Utilizziamo i cookie per visualizzare i contenuti e analizzare gli accessi al nostro sito web. Se acconsentite al tracciamento, ci aiutate ad adattare il nostro sito web ancora meglio alle vostre esigenze. Potete disattivare i cookie in tutto o in parte in qualsiasi momento nelle impostazioni del vostro browser. Nel caso in cui i cookie vengano disattivati, potrebbe accadere che non siano pi  disponibili tutte le funzioni di questo sito web.

Ulteriori informazioni:

Consentire      Rifiutare

**Tasso d'interesse tecnico:** Decisione del consiglio di fondazione: valutazione del capitale di previdenza beneficiari di rendita (cassa di previdenza Beneficiari di rendita) nella chiusura di bilancio al 31.12.2019 con un tasso d'interesse tecnico del 2%. La riduzione di 0.25% ha richiesto un aumento del capitale di rendita di CHF 55 mio e il potenziamento degli accantonamenti di CHF 42.4 mio su tutta la fondazione.

**Assemblea dei delegati 16.6.2020:** elezione di quattro consiglieri di fondazione (elezione nuova e suppletiva).

**Riforma LPP:** per la consultazione è stato concesso un prolungamento del termine fino a maggio 2020 – la proposta del Consiglio federale sembra destinata a fallire.

**App per assicurati:** tra breve l'intera offerta della app potrà essere utilizzata anche come soluzione web.

**Portale per aziende:** per tutte le affiliazioni dalla primavera 2020.

#### Grado di copertura secondo OPP2

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF 1'000	CHF 1'000
<b>Capitale di previdenza beneficiari di rendita</b>	<b>21'830</b>	<b>18'644</b>
Accantonamento per l'aliquota di conversione	522	250
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	149	70
<b>Totale intermedio accantonamenti tecnici</b>	<b>670</b>	<b>320</b>
<b>Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnici (fondi necessari)</b>	<b>22'501</b>	<b>18'964</b>
Riserve di fluttuazione	664	-
Deficit di copertura	-	-556
<b>Patrimonio di previdenza disponibile</b>	<b>23'164</b>	<b>18'408</b>
Grado di copertura consolidato (patrimonio di previdenza disponibile in % dei fondi necessari)	102.95%	97.07%

#### Assicurati e beneficiari di rendita

	2019	2018
Numero di assicurati	224	193
- di cui donne	131	110
- di cui uomini	93	83
Età media degli assicurati attivi	44.55	45.04
Numero di beneficiari di rendita	11	8
- di cui rendite di vecchiaia	10	7
- di cui rendite d'invalidità	-	-
- di cui rendite per coniugi	1	1
- di cui rendite per orfani/per i figli	-	-
- di cui altre rendite	-	-
Età media dei beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	69.42	71.75

#### Rapporto assicurati e beneficiari di rendita

	31.12.2019	31.12.2018
Capitale di previdenza beneficiari di rendita in CHF	2'930'153	816'631
Capitale di previdenza beneficiari di rendita del pool di rendite in CHF	172'596'395	134'611'520
Capitale di previdenza beneficiari di rendita della cassa di previdenza in % sul pool di rendite	1.70%	0.61%
Capitale di previdenza assicurati attivi in CHF	21'830'432	18'643'889
Capitale di previdenza beneficiari di rendita in % sul capitale di previdenza assicurati attivi	13.42%	4.38%

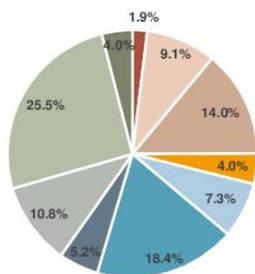
#### Indici confronto pluriennale

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	23'477	19'321	11'516	1'395	149
Grado di copertura	102.95%	97.07%	102.71%	104.51%	102.72%
Basi tecniche	BVG 2015 / PT	BVG 2010 / PT			
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	1.50%	1.50%	2.25%	1.25%	1.75%
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza beneficiari di rendita)	2.00%	2.25%	2.25%	2.75%	3.00%
Aliquota di conversione	5.80%	5.90%	6.00%	6.00%	6.00%
Costi amministrativi fatturati (CHF)	240	240	240	240	240
Strategia d'investimento	Strategie 30				
Valore target riserve di fluttuazione	17.90%	11.43%	12.43%	13.89%	13.00%
Rendimento investimenti patrimoniali	9.70%	-3.08%	8.37%	7.51%	2.01%
Numero di datori di lavoro	24	20	12	6	1
Numero di assicurati	224	193	60	14	1
Età media degli assicurati attivi	44.55	45.04	46.53	44.73	36.62
Numero di beneficiari di rendita	11	8	2	2	0
Età media dei beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	69.42	71.75	81.96	n.a.	n.a.

Utilizziamo i cookie per visualizzare i contenuti e analizzare gli accessi al nostro sito web. Se acconsentite al tracciamento, ci aiutate ad adattare il nostro sito web ancora meglio alle vostre esigenze. Potete disattivare i cookie in tutto o in parte in qualsiasi momento nelle impostazioni del vostro browser. Nel caso in cui i cookie vengano disattivati, potrebbe accadere che non siano più disponibili tutte le funzioni di questo sito web.

Ulteriori informazioni:

Consentire      Rifiutare



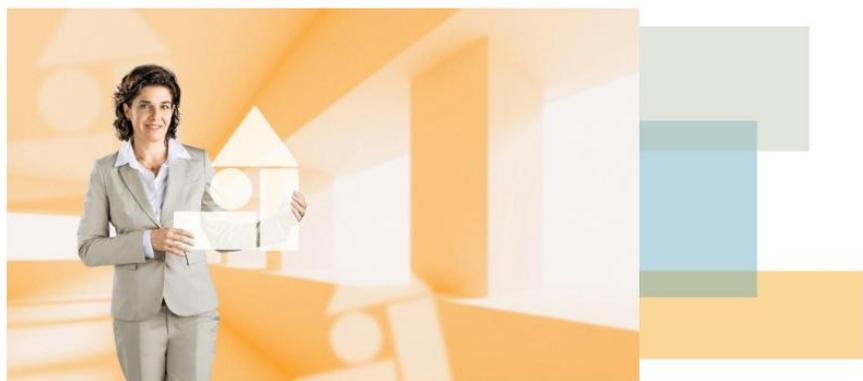
Composizione investimenti patrimoniali	Tattica 2019 in %	Strategia 2019 in %
Liquidità	1.9%	1.0%
Obbligazioni Svizzera	9.1%	8.0%
Obbligazioni estero	14.0%	20.0%
Obbligazioni convertibili globali	4.0%	4.0%
Azioni Svizzera	7.3%	7.0%
Azioni estero	18.4%	18.0%
Azioni mercati emergenti	5.2%	5.0%
Investimenti alternativi	10.8%	7.0%
Immobili Svizzera	25.5%	26.0%
Immobili estero	4.0%	4.0%

### Informazioni supplementari

#### Posizione ratei e risconti per ricorso in sospeso sulla valutazione di immobili

Con lettera di un avvocato del 15 febbraio 2018, l'Autorità bernese di vigilanza delle istituzioni di previdenza e delle fondazioni ha ricevuto un'istanza di revisione e un ricorso gerarchico. In tale istanza si chiede che Previs sia obbligata ad accreditare una quota dell'utile di rivalutazione realizzato nel 2017 con gli investimenti immobiliari diretti della ex Comunitas esclusivamente alla cassa di previdenza Comunitas e non a tutte le casse di previdenza. Poiché il procedimento si è protratto oltre la chiusura del bilancio 2017, tale quota dell'utile di tutte le casse di previdenza è stata eliminata nel bilancio 2017 e accantonata a livello di fondazione. La posizione ratei e risconti ammonta a CHF 24.4 milioni e sussisteva ancora a fine 2018.

Nella sua decisione del 31 luglio 2019, l'Autorità bernese di vigilanza delle istituzioni di previdenza e delle fondazioni ha respinto il ricorso dell'autorità di vigilanza e quindi anche l'istanza di revisione. Nell'esercizio 2019 si sono così potuti rilasciare i ratei e risconti contabilizzati a livello di fondazione e l'utile di rivalutazione 2017 degli immobili diretti della ex Comunitas ha potuto essere assegnato alle singole casse di previdenza affiliate nel 2017.



Previs Previdenza  
Brückfeldstrasse 16 | Postfach | CH-3001 Bern  
T 031 963 03 00 | F 031 963 03 33 | info@previs.ch | www.previs.ch

previs   
Quando previdenza  
fa rima con trasparenza

Utilizziamo i cookie per visualizzare i contenuti e analizzare gli accessi al nostro sito web. Se acconsentite al tracciamento, ci aiutate ad adattare il nostro sito web ancora meglio alle vostre esigenze. Potete disattivare i cookie in tutto o in parte in qualsiasi momento nelle impostazioni del vostro browser. Nel caso in cui i cookie vengano disattivati, potrebbe accadere che non siano più disponibili tutte le funzioni di questo sito web.

Ulteriori informazioni:

Consentire    Rifiutare

Utilizziamo i cookie per visualizzare i contenuti e analizzare gli accessi al nostro sito web. Se acconsentite al tracciamento, ci aiutate ad adattare il nostro sito web ancora meglio alle vostre esigenze. Potete disattivare i cookie in tutto o in parte in qualsiasi momento nelle impostazioni del vostro browser. Nel caso in cui i cookie vengano disattivati, potrebbe accadere che non siano più disponibili tutte le funzioni di questo sito web.

Ulteriori informazioni:

[Consentire](#)   [Rifiutare](#)

## Cassa di previdenza Beneficiari di rendita

## Risultato d'esercizio 2019

### Cassa di previdenza Beneficiari di rendita



#### Un bel pasticcio

Nella chiusura di bilancio 2019, le casse pensioni presentano rendimenti massimi pari al 9% o addirittura superiori – gli assicurati ricevono in media tra l'1 e il 2% di interessi sugli averi di vecchiaia.

Nella sua strategia, il consiglio di fondazione di Previs ha dichiarato la volontà di attenuare la redistribuzione tra assicurati attivi e beneficiari di rendita. Ciò deve essere realizzato attraverso una remunerazione più elevata degli averi di vecchiaia.

Alcuni fattori costringono ad attuare questa strategia con la massima cautela. Il consiglio di fondazione si trova in un bel pasticcio, preso nel mezzo com'è tra le esigenze degli assicurati e la propria responsabilità per il finanziamento degli impegni attuali e futuri e quindi della stabilità di Previs. Tale responsabilità, in combinazione con i vincoli sempre più rigorosi posti dall'autorità di regolamentazione, impone al consiglio di fondazione di destinare alle riserve di Previs una parte dei rendimenti realizzati nella chiusura di bilancio 2019.

#### Le informazioni principali in sintesi

Cifra indice	31.12.2019	31.12.2018
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	174'805	156'095
Grado di copertura	98.30%	98.00%
Basi tecniche	BVG 2015 / PT	BVG 2015 / PT
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza beneficiari di rendita)	2.00%	2.25%
Aliquota di conversione	5.80%	5.90%
Strategia d'investimento	Rentner	Rentner
Valore target riserve di fluttuazione	14.10%	7.09%
Rendimento investimenti patrimoniali	6.27%	-0.54%
Numero di beneficiari di rendita	774	590

#### Conto annuale secondo lo SWISS GAAP RPC 26

Stato patrimoniale		
Attività	31.12.2019 CHF 1'000	31.12.2018 CHF 1'000
Liquidità e investimenti sul mercato monetario	5'538	4'108
Investimenti patrimoniali	164'085	133'765
Crediti	5'182	18'222
<b>Totale attivo</b>	<b>174'805</b>	<b>156'095</b>
Passività		
	31.12.2019 CHF 1'000	31.12.2018 CHF 1'000
Debiti <sup>1)</sup>	1'756	21'425
Delimitazione rivalutazione immobili ex Comunitas <sup>2)</sup>	-	771
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	172'596	134'612
Accantonamento per cambio di basi	3'452	2'019
Riserve di fluttuazione	-	-
Deficit di copertura	-2'999	-2'733
<b>Totale passivo</b>	<b>174'805</b>	<b>156'095</b>

<sup>1)</sup> Prestazioni di libero passaggio e rendite da pagare, nonché debiti generali (incl. cambio di cassa di previdenza da parte dei datori di lavoro).

<sup>2)</sup> Maggiori informazioni si trovano a pagina 4. Eventi successivi alla data di chiusura del bilancio.

L'anno d'investimento 2019 ha sorpreso gli operatori di mercato. La ragione principale dello sviluppo fulminante è stata ancora una volta la politica monetaria ultraespansiva delle più importanti banche centrali. I mercati azionari hanno evidenziato un andamento molto positivo. Le nostre **azioni** (in CHF) globali sono cresciute ben del 23% e le azioni Svizzera di oltre il 28%. Un po' più fatica hanno fatto le azioni dei paesi emergenti, che hanno comunque raggiunto un buon +16%.

I **tassi d'interesse** sono di nuovo calati nettamente e questo ha portato a utili di valutazione nei portafogli obbligazionari. Le obbligazioni Svizzera hanno realizzato una performance di 1.4%, mentre il valore delle obbligazioni estero è cresciuto del 3.4%.

Gli **immobili** – in particolare il nostro portafoglio di investimenti diretti in Svizzera – forniscono un contributo continuo al risultato complessivo; 2019 +4.6%. Tale percentuale è bassa nel confronto incrociato con i fondi immobiliari quotati che sono cresciuti mediamente di oltre il 20%. A fine 2019, l'aggio medio dei fondi quotati si attestava alla percentuale vertiginosa del 32%. **Complessivamente, i valori patrimoniali sono stati ulteriormente gonfiati nel 2019.**

**Aumento del valore target della riserva di fluttuazione al 14.1%, poiché le ipotesi sulla volatilità si basano su una serie temporale molto più lunga.**

**Prospettiva 2020:** dopo la comparsa e la rapida diffusione del coronavirus stiamo assistendo a uno tsunami dettato dalla paura sui mercati degli investimenti. I mercati azionari stanno vivendo un crash storico, le volatilità sono esplose. Non è chiaro quando i mercati cominceranno a riprendersi. Perché ciò accada è necessario che diminuisca il numero di nuovi contagi, che calino le incertezze e i timori esistenti e che l'emergenza economica si attenui. Ad oggi non sono prevedibili neppure le conseguenze sull'economia e sulla congiuntura.

Utilizziamo i cookie per visualizzare i contenuti e analizzare gli accessi al nostro sito web. Se acconsentite al tracciamento, ci aiutate ad adattare il nostro sito web ancora meglio alle vostre esigenze. Potete disattivare i cookie in tutto o in parte in qualsiasi momento nelle impostazioni del vostro browser. Nel caso in cui i cookie vengano disattivati, potrebbe accadere che non siano più disponibili tutte le funzioni di questo sito web.

Ulteriori informazioni:

Consentire      Rifiutare

## Strategia 2017-2021; effetti sulla fondazione e sulle casse di previdenza

Nel 2016 sono state stabilite tra l'altro le misure seguenti con la strategia 2017-2021:

- Il tasso d'interesse tecnico è stato ridotto al 2.25% con la chiusura annuale 2017.
- L'aliquota di conversione sarà ridotta gradualmente a un valore target del 5.5% entro il 2022 → nel 2019 età 65 anni: 5.8%
- La redistribuzione tra assicurati attivi e beneficiari di rendita dev'essere attenuata con una remunerazione target in funzione del grado di copertura → proposta tasso d'interesse supplementare da parte della commissione di previdenza
- Con la chiusura annuale 2019, sono stati costituiti due terzi degli accantonamenti per le perdite subite dalle rendite di vecchiaia LPP. Queste sorgono quando deve essere incrementata la prestazione regolamentare sulla rendita di vecchiaia secondo la LPP.

### Conto economico

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF 1'000	CHF 1'000
<b>Contributi e prestazioni d'entrata</b>		
Contributi di risparmio incapacità di guadagno / AI	205	280
Contributi di terzi	8	-
Prestazioni d'entrata	45'455	17'361
di cui prestazioni di libero passaggio	24	187
di cui conferimenti in caso di passaggi di assicurati	45'431	17'169
di cui versamenti prelievi anticipati PPA / divorzi	-	5
<b>Flussi in entrata da contributi e prestazioni d'entrata</b>	<b>45'668</b>	<b>17'641</b>
<b>Prestazioni e prelievi anticipati</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	CHF 1'000	CHF 1'000
Prestazioni regolamentari	-16'742	-14'505
di cui rendite (ricorrenti)	-11'802	-9'581
di cui liquidazioni in capitale (una tantum)	-4'940	-4'925
Prestazioni d'uscita	-981	-391
di cui prestazioni di libero passaggio	-981	-335
di cui pagamenti prelievi anticipato PPA / divorzi	-	-41
di cui prestazioni in caso di uscita di assicurati 3)	-	-16
<b>Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati</b>	<b>-17'723</b>	<b>-14'896</b>
<b>Quota assicurativa</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	CHF 1'000	CHF 1'000
Flusso in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	45'668	17'641
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-17'723	-14'896
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza beneficiari di rendita	-37'927	-5'779
Scioglimento (+) / costituzione (-) accantonamenti tecnici	-1'433	-732
Rimunerazione capitale di risparmio <sup>4)</sup>	-58	-75
Proventi da prestazioni assicurative <sup>5)</sup>	1'622	1'542
<b>Risultato netto dalla quota assicurativa</b>	<b>-9'850</b>	<b>-2'298</b>
<b>Destinazione dei ricavi</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	CHF 1'000	CHF 1'000
Risultato netto dalla quota assicurativa	-9'850	-2'298
Risultato netto dagli investimenti patrimoniali	9'576	-781
Provvigione imposta alla fonte	-	1
<b>Totale intermedio</b>	<b>-274</b>	<b>-3'078</b>
Scioglimento (-) / costituzione (+) deficit di copertura	-	-
Scioglimento (+) / costituzione (-) riserve di fluttuazione	274	3'078

<sup>3)</sup> La posizione comprende la remunerazione del capitale di previdenza dei beneficiari di rendita AI.

<sup>4)</sup> La posizione comprende le prestazioni assicurative di PKRück dall'andamento dei sinistri invalidità e decesso.

## Composizione Commissione di previdenza

I compiti della commissione di previdenza vengono assunti dal consiglio di fondazione al completo.

### Membri 2019:

- Peter Flück (rapp. dei datori di lavoro, presidente)
- Alfred Amrein (rapp. dei datori di lavoro)
- Matthias Bütikofer (rapp. dei datori di lavoro)
- Martin Gafner (rapp. dei datori di lavoro)
- René Küng (rapp. dei lavoratori fino al 30.06.2019)
- Reto Lindegger (rapp. dei datori di lavoro)
- Urs Obrecht (rapp. dei lavoratori)
- Pierre Spielmann (rapp. dei lavoratori)
- Stephan Spycher (rapp. dei lavoratori)
- Jürg Thöni (rapp. dei lavoratori)

- «Contributi di risparmio incapacità di guadagno / AI» significa esoneri dal pagamento dei contributi registrati di assicurati incapaci al lavoro e al guadagno.
- «Prestazioni d'entrata incapacità di guadagno / AI» corrisponde a prestazioni di libero passaggio acquisite o richieste di assicurati incapaci al lavoro e al guadagno.
- Il crescente numero di beneficiari di rendita incrementa le prestazioni pensionistiche.
- L'ammontare della liquidazione in capitale (anziché rendita) rimane pressoché invariato.
- La riduzione del tasso d'interesse tecnico al 2% richiede un aumento del capitale di rendita di CHF 4.3 mio e un aumento dell'accantonamento per cambio di basi di CHF 0.86 mio.

Utilizziamo i cookie per visualizzare i contenuti e analizzare gli accessi al nostro sito web. Se acconsentite al tracciamento, ci aiutate ad adattare il nostro sito web ancora meglio alle vostre esigenze. Potete disattivare i cookie in tutto o in parte in qualsiasi momento nelle impostazioni del vostro browser. Nel caso in cui i cookie vengano disattivati, potrebbe accadere che non siano più disponibili tutte le funzioni di questo sito web.

Ulteriori informazioni:

Consentire      Rifiutare

**Tasso d'interesse tecnico:** Decisione del consiglio di fondazione: valutazione del capitale di previdenza beneficiari di rendita nella chiusura di bilancio al 31.12.2019 con un tasso d'interesse tecnico del 2%. La riduzione di 0.25% ha richiesto un aumento del capitale di rendita di CHF 55 mio e il potenziamento degli accantonamenti di CHF 42.4 mio su tutta la fondazione. Nella cassa di previdenza Beneficiari di rendita il grado di copertura si è ridotto quindi del 2.52%.

**Assemblea dei delegati 16.6.2020:** elezione di quattro consiglieri di fondazione (elezione nuova e suppletiva)

**Riforma LPP:** per la consultazione è stato concesso un prolungamento del termine fino a maggio 2020 – la proposta del Consiglio federale sembra destinata a fallire.

**Portale per aziende:** per tutte le affiliazioni dall'inizio estate 2020.

#### Grado di copertura secondo OPP2

	31.12.2019 CHF 1'000	31.12.2018 CHF 1'000
<b>Capitale di previdenza beneficiari di rendita</b>	172'596	134'612
Accantonamento per cambio di basi	3'452	2'019
<b>Totale intermedio accantonamenti tecnici</b>	3'452	2'019
<b>Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnici (fondi necessari)</b>	176'048	136'631
Riserve di fluttuazione	-	-
Deficit di copertura	-2'999	-2'733
<b>Patrimonio di previdenza disponibile</b>	173'049	133'898
Grado di copertura consolidato (patrimonio di previdenza disponibile in % dei fondi necessari)	98.30%	98.00%

#### Beneficiari di rendita

	2019	2018
<b>Numero di beneficiari di rendita</b>	774	590
di cui rendite di vecchiaia	639	484
di cui rendite d'invalidità	77	54
di cui rendite per coniugi	41	36
di cui rendite per orfani/per i figli	16	16
di cui altre rendite	1	-
<b>Età media die beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)</b>	70.29	71.54

#### Indici confronto pluriennale

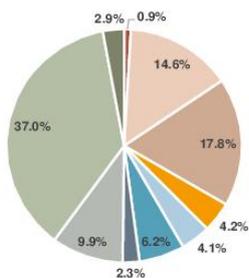
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	174'805	156'095	129'663	83'723
Grado di copertura	98.30%	98.00%	98.02%	98.00%
Basi tecniche	BVG 2015 / PT			
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza beneficiari di rendita)	2.00%	2.25%	2.25%	2.75%
Aliquota di conversione	5.80%	5.90%	6.00%	6.00%
Strategia d'investimento	Rentner	Rentner	Rentner	Rentner
Valore target riserve di fluttuazione	14.10%	7.09%	5.84%	6.78%
Rendimento investimenti patrimoniali	6.27%	-0.54%	5.50%	5.88%
Numero di beneficiari di rendita	774	590	549	0
Età media die beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	70.29	71.54	70.34	n.a.

Nell'attuale portafoglio delle casse di previdenza sono stati registrati 54 nuovi pensionati. Le nuove casse di previdenza che hanno affiliato i beneficiari di rendita nella cassa di previdenza Beneficiari di rendita hanno incrementato il numero di rendite di 143. Nell'acquisizione viene posta molta attenzione sul rapporto assicurati attivi / beneficiari di rendita (capitale e numero). Nel corso dell'anno sono venute meno 12 prestazioni pensionistiche. Viene registrato un leggero calo dell'età media.

Utilizziamo i cookie per visualizzare i contenuti e analizzare gli accessi al nostro sito web. Se acconsentite al tracciamento, ci aiutate ad adattare il nostro sito web ancora meglio alle vostre esigenze. Potete disattivare i cookie in tutto o in parte in qualsiasi momento nelle impostazioni del vostro browser. Nel caso in cui i cookie vengano disattivati, potrebbe accadere che non siano più disponibili tutte le funzioni di questo sito web.

Ulteriori informazioni:

Consentire      Rifiutare



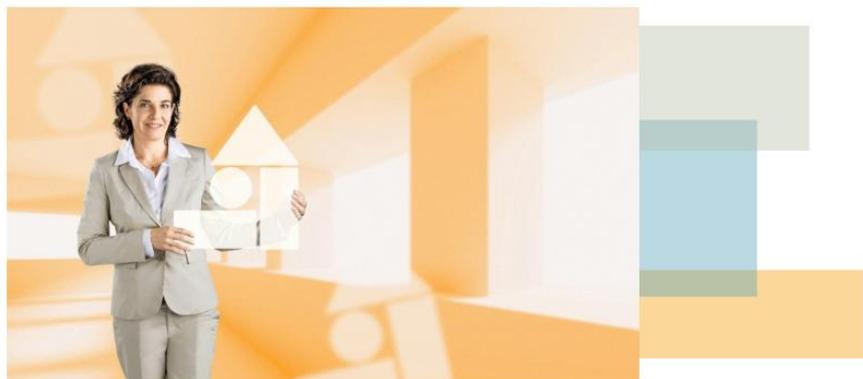
Composizione investimenti patrimoniali strategia	Tattica 2019 in %	Strategia 2019 in %
<b>Beneficiari di Rendita</b>		
Liquidità	0.9%	1.0%
Obbligazioni Svizzera	14.6%	15.0%
Obbligazioni estero	17.8%	18.0%
Obbligazioni convertibili globali	4.2%	4.0%
Azioni Svizzera	4.1%	4.0%
Azioni estero	6.2%	6.0%
Azioni mercati emergenti	2.3%	2.0%
Investimenti alternativi	9.9%	10.0%
Immobili Svizzera	37.0%	37.0%
Immobili estero	2.9%	3.0%

### Informazioni supplementari

#### Posizione ratei e risconti per ricorso in sospeso sulla valutazione di immobili

Con lettera di un avvocato del 15 febbraio 2018, l'Autorità bernese di vigilanza delle istituzioni di previdenza e delle fondazioni ha ricevuto un'istanza di revisione e un ricorso gerarchico. In tale istanza si chiede che Previs sia obbligata ad accreditare una quota dell'utile di rivalutazione realizzato nel 2017 con gli investimenti immobiliari diretti della ex Comunitas esclusivamente alla cassa di previdenza Comunitas e non a tutte le casse di previdenza. Poiché il procedimento si è protratto oltre la chiusura del bilancio 2017, tale quota dell'utile di tutte le casse di previdenza è stata eliminata nel bilancio 2017 e accantonata a livello di fondazione. La posizione ratei e risconti ammonta a CHF 24.4 milioni e sussisteva ancora a fine 2018.

Nella sua decisione del 31 luglio 2019, l'Autorità bernese di vigilanza delle istituzioni di previdenza e delle fondazioni ha respinto il ricorso dell'autorità di vigilanza e quindi anche l'istanza di revisione. Nell'esercizio 2019 si sono così potuti rilasciare i ratei e risconti contabilizzati a livello di fondazione e l'utile di rivalutazione 2017 degli immobili diretti della ex Comunitas ha potuto essere assegnato alle singole casse di previdenza affiliate nel 2017.



Previs Previdenza  
Brückfeldstrasse 16 | Postfach | CH-3001 Bern  
T 031 963 03 00 | F 031 963 03 33 | info@previs.ch | www.previs.ch

**previs**  
Quando previdenza  
fa rima con trasparenza

Utilizziamo i cookie per visualizzare i contenuti e analizzare gli accessi al nostro sito web. Se acconsentite al tracciamento, ci aiutate ad adattare il nostro sito web ancora meglio alle vostre esigenze. Potete disattivare i cookie in tutto o in parte in qualsiasi momento nelle impostazioni del vostro browser. Nel caso in cui i cookie vengano disattivati, potrebbe accadere che non siano più disponibili tutte le funzioni di questo sito web.

Ulteriori informazioni:

Consentire    Rifiutare