

Risultato d'esercizio 2021

Cassa di previdenza Comunitas



Successo – nonostante il secondo anno di pandemia

Chi avrebbe mai pensato che a un 2020 di successo in termini di investimenti sarebbe seguito un anno eccezionale così soddisfacente, nonostante le cupe prospettive nella lotta contro la pandemia?

Siamo lieti di accogliere il risultato annuale e di utilizzarlo per migliorare la situazione degli assicurati con una maggiore remunerazione e per rafforzare ulteriormente le riserve. I gradi di copertura delle nostre casse di previdenza variano attualmente tra il 109% e il 129%.

Con le decisioni strategiche sull'aliquota di conversione, il consiglio di fondazione ha inoltre deciso di iniziare a costituire un accantonamento in modo da poter ridurre ulteriormente il tasso d'interesse tecnico, se necessario.

La pianificazione lungimirante riguarda non solo i settori centrali della previdenza professionale concernenti l'aliquota di conversione, la remunerazione, il tasso d'interesse tecnico e gli investimenti patrimoniali, ma anche il funzionamento e l'organizzazione della fondazione. Anche questi ambiti sono stati esaminati attentamente nella discussione sulla strategia.

Le informazioni principali in sintesi

Cifra indice	31.12.2021	31.12.2020
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	2'669'573	2'449'544
Grado di copertura	109.12%	104.40%
Basi tecniche	LPP 2020 / TP	LPP 2020 / TP
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	2.00%	1.50%
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza beneficiari di rendita)	1.75%	1.75%
Aliquota di conversione	5.60%	5.70%
Strategia d'investimento	Strategia 30	Strategia 30
Valore target riserve di fluttuazione	17.60%	17.60%
Rendimento investimenti patrimoniali	7.23%	4.06%
Numero di datori di lavoro	590	596
Numero di assicurati	12'623	12'305
Numero di beneficiari di rendita	3'558	3'421

Conto annuale secondo lo SWISS GAAP RPC 26

Stato patrimoniale

Attività	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Liquidità e investimenti sul mercato monetario	27'757	14'824
Investimenti patrimoniali	2'639'303	2'424'983
Crediti	1'294	3'037
Attività da contratti di assicurazione	1'218	6'700
Totale attivo	2'669'573	2'449'544

Passività	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Debiti ¹⁾	51'586	40'382
Riserve contributi di datori di lavoro	1'385	1'129
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'432'587	1'353'829
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	940'143	920'189
Accantonamento per cambio di basi	2'532	-
Accantonamento per l'aliquota di conversione	18'121	30'598
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	1'428	2'013
Accantonamento per riduzione del tasso d'interesse tecnico	3'073	-
Riserve di fluttuazione	218'718	101'405
Totale passivo	2'669'573	2'449'544

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

L'anno d'investimento 2021 è stato caratterizzato da mercati azionari in crescita, tassi d'interesse in leggero aumento, inflazione significativamente più alta e lento abbandono da parte delle più importanti banche centrali della politica monetaria ultra-espansiva. I mercati azionari sono stati frenati nel loro forte sviluppo positivo solo a settembre e novembre. A settembre, la Federal Reserve (FED), la banca centrale statunitense, ha sorpreso i mercati con il suo programma di tapering per la riduzione degli acquisti di obbligazioni e a novembre sono stati i crescenti timori sulla nuova variante del coronavirus, Omicron, a disorientare gli operatori di mercato. Inoltre, l'inflazione è aumentata in modo più significativo e ampio del previsto. Ancora una volta, il mercato azionario statunitense si è distinto come forza trainante. Le azioni estero sono aumentate nel complesso del 21.5%. Anche i mercati europei e il nostro mercato nazionale sono stati eccezionali. Le azioni Svizzera sono riuscite a crescere del 20.5%. I mercati emergenti non sono stati in grado di tenere il passo e hanno perso l'1.6%. I suddetti aumenti dei tassi di interesse hanno portato a una performance di -0.8% per le obbligazioni Svizzera e di -2.0% per le obbligazioni estero nei nostri portafogli. Gli investimenti alternativi (+8,2%) e gli investimenti immobiliari esteri (+8,1%) hanno evidenziato un andamento molto positivo. Il nostro portafoglio immobiliare svizzero ha contribuito per il 5.1% al risultato. Nel complesso, nel 2021 i prezzi delle attività hanno continuato a gonfiarsi nella maggior parte delle classi d'investimento, con l'eccezione delle obbligazioni.

Prospettiva 2022: Il vaso delle incertezze e delle incognite imminenti è pieno fino all'orlo: tassi d'interesse in aumento, tassi d'inflazione elevati, valutazioni parzialmente alte o addirittura molto alte, pandemia/endemia e rischi geopolitici come l'Ucraina e Taiwan, per citare solo le più importanti. D'altra parte, l'ambiente economico è intatto e la politica monetaria delle principali banche centrali è meno espansiva ma ancora di sostegno. Ci aspettiamo quindi che il 2022 sia un anno d'investimento caratterizzato da fluttuazioni.

Strategia 2022-2026; effetti sulla fondazione e sulle casce di previdenza

Nel 2021, nell'ambito della strategia 2022-2026 sono state stabilite le seguenti misure:

- L'**aliquota di conversione** sarà ridotta gradualmente a un valore target del 5.0% a partire dal 2025.
→ Aggiornamento 2022: 5.5% (età 65)
- Con un nuovo modello di partecipazione, gli assicurati e i beneficiari di rendita dovrebbero poter beneficiare maggiormente dei rendimenti degli investimenti, ove possibile.
→ Remunerazione media 2021: 2.18% (tasso d'interesse minimo LPP: 1%)
- A partire dal 2023, i contributi di rischio e i costi amministrativi saranno offerti a condizioni in parte più vantaggiose.

Maggiori informazioni sulla strategia 2022-2026 sono disponibili su previs.ch/it/strategie.

Composizione della commissione di previdenza

Membri 2021:

- Martin Kuratli (rapp. dei lavoratori, presidente)
- Reto Lindegger (rapp. dei datori di lavoro)
- Charles N. Moser (rapp. dei datori di lavoro)
- Susanne Harder (rapp. dei datori di lavoro),
uscita 31 dicembre 2020
- Stefano Pedrazzi (rapp. dei lavoratori),
entrata 1° giugno 2021
- Vanessa Köhli (rapp. dei lavoratori)

Conto economico

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF 1'000	CHF 1'000
Contributi e prestazioni d'entrata		
Contributi di risparmio incapacità di guadagno / AI	111'702	108'696
di cui contributi di risparmio (datori di lavoro e lavoratori)	98'784	96'123
di cui contributi di rischio (datori di lavoro e lavoratori)	12'894	12'581
di cui contributi dagli anni precedenti	34	91
di cui prelievo da riserve contributi del datore di lavoro	-10	-99
Contributi di terzi	12'028	11'249
di cui premi unici (datori di lavoro e lavoratori)	10'628	9'917
di cui conferimenti alle riserve contributi del datore di lavoro	260	119
di cui sovvenzioni dal fondo di garanzia	1'140	1'213
Prestazioni d'entrata	140'538	111'789
di cui prestazioni di libero passaggio	123'153	95'665
di cui conferimenti in caso di passaggi di assicurati	8'783	9'786
di cui versamenti prelievi anticipati PPA / divorzi	8'603	6'338
Flussi in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	264'268	231'734

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF 1'000	CHF 1'000
Prestazioni e prelievi anticipati		
Prestazioni regolamentari	-101'314	-91'179
di cui rendite (ricorrenti)	-64'212	-61'828
di cui liquidazioni in capitale (una tantum)	-37'102	-29'351
Prestazioni d'uscita	-121'593	-102'339
di cui prestazioni di libero passaggio	-100'306	-93'437
di cui pagamenti prelievi anticipato PPA / divorzi	-5'235	-3'948
di cui prestazioni in caso di uscita di assicurati 3)	-16'052	-4'954
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-222'907	-193'519

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF 1'000	CHF 1'000
Quota assicurativa		
Flusso in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	264'268	231'734
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-222'907	-193'519
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza assicurati attivi	-39'741	-27'099
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza beneficiari di rendita	-18'742	-37'760
Scioglimento (+) / costituzione (-) accantonamenti tecnici	7'457	18'329
Scioglimento (+) / costituzione (-) riserve contributi del datore di lavoro	-250	-20
Oneri (-) / proventi (+) da liquidazioni parziali	-1'361	239
Rimunerazione capitale di risparmio ⁴⁾	-27'069	-19'611
Misura di compensazione	-13'158	-
Proventi da prestazioni assicurative ⁵⁾	8'603	4'860
Quote di eccedenze da assicurazioni	-	980
Oneri assicurativi ⁶⁾	-9'029	-11'997
Utilizzazione de la quote eccedenti da assicurazioni	-2'175	-
Risultato netto dalla quota assicurativa	-54'106	-33'863

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF 1'000	CHF 1'000
Destinazione dei ricavi		
Risultato netto dalla quota assicurativa	-54'106	-33'863
Risultato netto dagli investimenti patrimoniali	175'079	93'244
Proventi diversi	1	3
Oneri diversi	-2	-0
Costi amministrativi lordi	-3'660	-3'581
Totale intermedio	117'313	55'803
Scioglimento (-) / costituzione (+) deficit di copertura	-117'313	-55'803

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.

Assemblea dei delegati 2022

Da quest'anno, le attività dell'assemblea dei delegati si svolgeranno in modalità virtuale attraverso un portale digitale. Gli inviti saranno spediti alla fine di maggio.

Grado di copertura secondo OPP2

	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'432'587	1'353'829
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	940'143	920'189
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	2'372'730	2'274'018
Accantonamento per cambio di basi	2'532	-
Accantonamento per l'aliquota di conversione	18'121	30'598
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	1'428	2'013
Accantonamento per riduzione del tasso d'interesse tecnico	3'073	-
Totale intermedio accantonamenti tecnici	25'154	32'611
Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnici (fondi necessari)	2'397'884	2'306'629
Riserve di fluttuazione	218'718	101'405
Patrimonio di previdenza disponibile	2'616'602	2'408'034
Grado di copertura consolidato (patrimonio di previdenza disponibile in % dei fondi necessari)	109.12%	104.40%

Assicurati e beneficiari di rendita

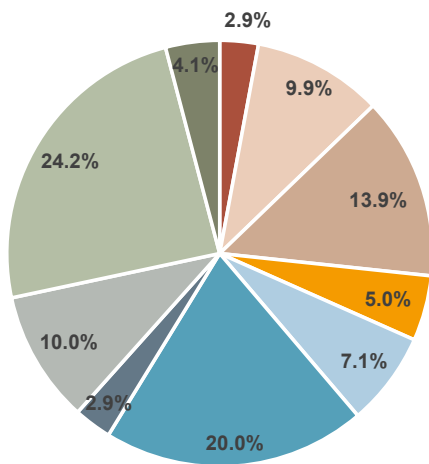
	2021	2020
Numero di assicurati	12'623	12'305
di cui donne	8'263	8'062
di cui uomini	4'360	4'243
Età media degli assicurati attivi	45.72	45.67
Numero di beneficiari di rendita	3'558	3'421
di cui rendite di vecchiaia	2'763	2'637
di cui rendite d'invalidità	265	271
di cui rendite per coniugi	406	405
di cui rendite per orfani/per i figli	117	102
di cui altre rendite	7	6
Età media die beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	71.31	71.11

Rapporto assicurati e beneficiari di rendita

	31.12.2021	31.12.2020
Capitale di previdenza beneficiari di rendita in CHF	940'142'996	920'189'497
Capitale di previdenza assicurati attivi in CHF	1'432'586'565	1'353'828'544
Capitale di previdenza beneficiari di rendita in % sul capitale di previdenza assicurati attivi	65.63%	67.97%

Indici confronto pluriennale

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	2'669'573	2'449'544	2'419'021	2'192'698	2'233'579
Grado di copertura	109.12%	104.40%	102.04%	96.43%	102.62%
Basi tecniche	LPP 2020 / TP	LPP 2020 / TP	LPP 2015 / TP	LPP 2015 / TP	LPP 2015 / TP
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	2.00%	1.50%	1.50%	1.00%	1.75%
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza beneficiari di rendita)	1.75%	1.75%	2.00%	2.25%	2.25%
Aliquota di conversione	5.60%	5.70%	5.80%	5.80%	6.00%
Strategia d'investimento	Strategia 30	Strategia 30	Strategia 30	Strategia 30	Strategia 30
Valore target riserve di fluttuazione	17.60%	17.60%	17.90%	11.43%	12.43%
Rendimento investimenti patrimoniali	7.23%	4.06%	9.70%	-3.08%	8.37%
Numero di datori di lavoro	590	596	603	619	634
Numero di assicurati	12'623	12'305	12'569	12'031	11'778
Età media degli assicurati attivi	45.72	45.67	45.58	45.59	46.20
Numero di beneficiari di rendita	3'558	3'421	3'382	3'212	3'139
Età media die beneficiari di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	71.31	71.11	70.91	71.79	70.98

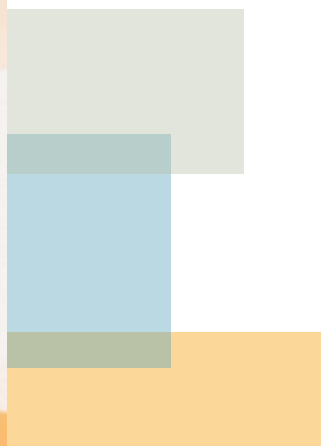


Composizione investimenti patrimoniali Strategia 30	Tattica 2021 in %	Strategia 2021 in %
Liquidità	2.9%	1.0%
Obbligazioni Svizzera	9.9%	8.0%
Obbligazioni estero	13.9%	20.0%
Obbligazioni convertibili globali	5.0%	4.0%
Azioni Svizzera	7.1%	7.0%
Azioni estero	20.0%	18.0%
Azioni mercati emergenti	2.9%	5.0%
Investimenti alternativi	10.0%	7.0%
Immobili Svizzera	24.2%	26.0%
Immobili estero	4.1%	4.0%

Informazioni supplementari

Liquidazioni parziali

Nel caso di due contratti di affiliazione disdetti al 31 dicembre 2021 è subentrata la fattispecie della liquidazione parziale. Tali liquidazioni parziali saranno concluse probabilmente entro la fine di giugno 2022. Inoltre, anche il cambio di cassa di previdenza di un'affiliazione ha dato luogo a una liquidazione parziale.



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