

# Risultato d'esercizio 2023

## Cassa di previdenza Comunitas



### Un buon risultato annuale a fronte di un carico di lavoro notevole

Nel 2023 abbiamo dovuto affrontare le montagne russe dei mercati degli investimenti. C'è voluta grande destrezza per mantenere sotto controllo obbligazioni, azioni e investimenti alternativi. Come in passato, non si è trattato solo degli interventi attuati, ma anche di quelli non attuati. L'aumento del numero di persone assicurate è da ricondursi soprattutto alla crescita interna delle affiliazioni esistenti. Per noi la salute strutturale e la stabilità delle nostre casse di previdenza sono più importanti di una rapida crescita attraverso le acquisizioni.

Anche a causa della carenza di manodopera, numerose affiliazioni hanno optato per piani di previdenza migliori, perché prendono sul serio la previdenza professionale.

Dopo un cattivo andamento nell'anno precedente, i gradi di copertura sono tornati a migliorare ed è stata concessa una remunerazione adeguata degli averi di vecchiaia. I gradi di copertura alla fine del 2023 oscillano tra il 102.5% e il 118.2% a seconda della cassa di previdenza. Il valore consolidato a livello di fondazione è pari al 103.3%.

### Le informazioni principali in sintesi

Cifra indice	31.12.2023	31.12.2022
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	2'653'807	2'511'007
Grado di copertura	102.66%	100.09%
Basi tecniche	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	2.00%	1.50%
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita)	1.75%	1.75%
Aliquota di conversione	5.50%	5.50%
Strategia d'investimento	Strategia 30	Strategia 30
Valore target riserve di fluttuazione	17.20%	18.00%
Rendimento investimenti patrimoniali	4.45%	-6.96%
Numero di datori di lavoro	579	575
Numero di assicurati/assicurate	13'609	12'975
Numero di beneficiari/beneficiarie di rendita	3'877	3'740

### Conto annuale secondo lo SWISS GAAP RPC 26

#### Stato patrimoniale

Attività	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Liquidità e investimenti sul mercato monetario	41'576	34'590
Investimenti patrimoniali	2'607'620	2'475'280
Crediti	4'611	1'137
<b>Totale attivo</b>	<b>2'653'807</b>	<b>2'511'007</b>

Passività	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Debiti <sup>1)</sup>	64'518	53'668
Riserve contributi di datori di lavoro	1'474	1'540
Capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	1'523'692	1'476'239
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita	979'416	961'895
Accantonamento per cambio di basi	7'913	5'192
Accantonamento per l'aliquota di conversione	1'905	5'794
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	2'036	1'811
Accantonamento per fluttuazioni nell'andamento dei rischi	5'712	2'747
Riserve di fluttuazione	67'142	2'121
<b>Totale passivo</b>	<b>2'653'807</b>	<b>2'511'007</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).

Dopo il disastroso anno d'investimento 2022, il 2023 è partito bene, contrariamente a tutte le aspettative. L'idea dominante di un «atterraggio morbido» della congiuntura ha sostenuto il movimento rialzista dei mercati degli investimenti. Di fronte alla sfida di combattere l'inflazione senza frenare troppo la crescita, le banche centrali hanno assunto un ruolo decisivo nel plasmare il contesto di mercato. Nella seconda metà dell'anno, i mercati finanziari si sono trovati in bilico tra un rallentamento economico indotto dall'aumento dei tassi d'interesse e tassi d'inflazione in costante calo. Dopo un terzo trimestre debole e un ottobre chiaramente negativo dal punto di vista azionario, a novembre la situazione si è capovolta. Il fattore scatenante è stato in particolare il calo dei tassi d'interesse delle obbligazioni statunitensi, alimentato dalla forte speranza di una riduzione dei tassi d'interesse da parte delle banche centrali. Le azioni e le obbligazioni hanno quindi iniziato un vero e proprio «rally» di fine anno. Le nostre azioni estero hanno registrato una performance del 10.4% (in CHF) e le azioni Svizzera del 7.3%. Le azioni Paesi emergenti sono state sotto pressione e hanno perso il 2.3%. I tassi d'interesse in calo hanno portato a un utile contabile del 7.1% per le obbligazioni Svizzera e del 4.2% per le obbligazioni estero. Il valore dei nostri immobili svizzeri è aumentato dell'1.8%, mentre quello degli immobili esteri è stato sottoposto a un'elevata pressione alla svalutazione ed è diminuito del 7.3%.

**Prospettiva 2024:** il recente forte rialzo dei corsi azionari ha rispecchiato il grande ottimismo in merito ai tagli dei tassi d'interesse da parte delle principali banche centrali. Sarà quindi decisivo se, quando e in che misura saranno effettivamente operati i suddetti tagli. Tuttavia, lo scenario più probabile vede una situazione iniziale intatta per gli investimenti a rischio, a fronte di rischi geopolitici e politici maggiori.

## Il piano di misure per la Aumento del rischio di invalidità

In Svizzera si registra un aumento significativo delle incapacità lavorative, soprattutto a causa di malattie psichiche, che porterà a un incremento dei casi di invalidità. Lo stress sul posto di lavoro e nella società, la pressione competitiva e la carenza di personale qualificato, nonché il calo della capacità di resilienza in alcuni casi, sono probabilmente le cause principali di questo sviluppo.

Ci siamo quindi trovati di fronte a un sensibile aumento della tariffa di riassicurazione a partire dal 1° gennaio 2024.

Un'imminente revisione approfondita della nostra politica di tariffazione del rischio mostrerà in che misura saremo in grado di mantenere i contributi di rischio ridotti nel 2023 in queste circostanze.

## Composizione della commissione di previdenza

### Membri 2023:

- Martin Kuratli  
(rapp. dei datori e datrici di lavoro, presidente)
- Reto Lindegger  
(rapp. dei datori e datrici di lavoro)
- Charles N. Moser (deceduto il 16.1.2023)  
(rapp. dei datori di lavoro)
- Elmar Boschung  
(rapp. dei lavoratori e lavoratrici)
- Jeanette Ledergerber  
(rapp. dei lavoratori e lavoratrici)
- Vanessa Köhli (fino al 28.2.2023)  
(rapp. dei lavoratori e lavoratrici)
- Cornelia Herzog-Helg  
(a partire dal 28.2.2023)  
(rapp. dei lavoratori e lavoratrici)
- 

## Conto economico

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
<b>Contributi e prestazioni d'entrata</b>		
Contributi di risparmio incapacità di guadagno/AI	122'734	115'540
di cui contributi di risparmio (datori di lavoro e lavoratori)	111'798	102'381
di cui contributi di rischio (datori di lavoro e lavoratori)	11'087	13'359
di cui contributi dagli anni precedenti	1	33
di cui prelievo da riserve contributi del datore di lavoro	-151	-233
Contributi di terzi	12'624	12'218
di cui premi unici (datori di lavoro e lavoratori)	11'433	10'736
di cui conferimenti alle riserve contributi del datore di lavoro	77	380
di cui sovvenzioni dal fondo di garanzia	1'114	1'102
Prestazioni d'entrata	183'926	146'935
di cui prestazioni di libero passaggio	164'938	133'998
di cui conferimenti in caso di passaggi di assicurati/assicurate	13'298	6'803
di cui versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi	5'691	6'134
<b>Flussi in entrata da contributi e prestazioni d'entrata</b>	<b>319'284</b>	<b>274'693</b>

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
<b>Prestazioni e prelievi anticipati</b>		
Prestazioni regolamentari	-121'859	-104'335
di cui rendite (ricorrenti)	-68'772	-66'654
di cui liquidazioni in capitale (una tantum)	-53'087	-37'681
Prestazioni d'uscita	-175'662	-139'799
di cui prestazioni di libero passaggio	-151'668	-126'559
di cui pagamenti prelievi anticipato PPA/divorzi	-5'322	-6'097
di cui prestazioni in caso di uscita di assicurati/assicurate <sup>3)</sup>	-18'673	-7'142
<b>Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati</b>	<b>-297'521</b>	<b>-244'134</b>

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
<b>Quota assicurativa</b>		
Flusso in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	319'284	274'693
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-297'521	-244'134
Scioglimento (+)/costituzione (-) capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	-19'417	-23'006
Scioglimento (+)/costituzione (-) capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita	-16'723	-21'086
Scioglimento (+)/costituzione (-) accantonamenti tecnici	-2'022	9'611
Scioglimento (+)/costituzione (-) riserve contributi del datore di lavoro	74	-147
Oneri (-)/proventi (+) da liquidazioni parziali	-383	-16
Rimunerazione capitale di risparmio <sup>4)</sup>	-28'820	-21'287
Proventi da prestazioni assicurative <sup>5)</sup>	13'588	9'979
Oneri assicurativi <sup>6)</sup>	-9'547	-9'351
Utilizzazione de la quote eccedenti da assicurazioni	-171	-3'509
<b>Risultato netto dalla quota assicurativa</b>	<b>-41'658</b>	<b>-28'253</b>

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
<b>Destinazione dei ricavi</b>		
Risultato netto dalla quota assicurativa	-41'658	-28'253
Risultato netto dagli investimenti patrimoniali	110'210	-184'586
Proventi diversi	2	1
Oneri diversi	-1	-1
Costi amministrativi lordi	-3'530	-3'759
<b>Totale intermedio</b>	<b>65'022</b>	<b>-216'597</b>
Scioglimento (-)/costituzione (+) deficit di copertura	-65'022	216'597

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.

## Protezione dei dati

Con l'entrata in vigore della nuova legge svizzera sulla protezione dei dati al 1° settembre 2023, il nostro progetto dedicato alla protezione dei dati si è provvisoriamente concluso. Un moderno regolamento sulla protezione dei dati, la designazione di una consulente per la protezione dei dati sulla base delle prescrizioni del diritto federale e l'iscrizione nel «Registro delle attività di trattamento IFPDT» sono stati i traguardi raggiunti nel 2023.

## Sostenibilità

Vi rimandiamo al nostro reporting esteso su [www.previs.ch/nachhaltigkeit](http://www.previs.ch/nachhaltigkeit)

## Assemblea dei delegati 2024

Nel 2024 non è prevista alcuna attività per l'assemblea dei delegati. La prossima assemblea digitale non avrà quindi luogo prima del 2025.

## Grado di copertura secondo OPP2

	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	1'523'692	1'476'239
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita	979'416	961'895
<b>Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita</b>	<b>2'503'108</b>	<b>2'438'135</b>
Accantonamento per cambio di basi	7'913	5'192
Accantonamento per l'aliquota di conversione	1'905	5'794
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	2'036	1'811
Accantonamento per fluttuazioni nell'andamento dei rischi	5'712	2'747
<b>Totale intermedio accantonamenti tecnici</b>	<b>17'565</b>	<b>15'543</b>
<b>Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnici (fondi necessari)</b>	<b>2'520'673</b>	<b>2'453'678</b>
Riserve di fluttuazione	67'142	2'121
<b>Patrimonio di previdenza disponibile</b>	<b>2'587'816</b>	<b>2'455'798</b>
Grado di copertura consolidato (patrimonio di previdenza disponibile in % dei fondi necessari)	102.66%	100.09%

## Assicurati/assicurate e beneficiari/beneficiarie di rendita

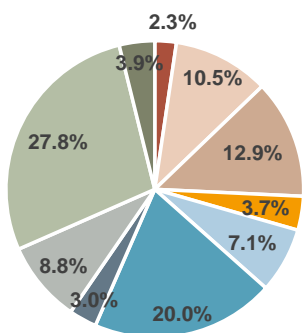
	2023	2022
Numero di assicurati/assicurate	13'609	12'975
di cui donne	9'006	8'518
di cui uomini	4'603	4'457
Età media degli assicurati/assicurate attivi	45.50	45.61
Numero di beneficiari/beneficiarie di rendita	3'877	3'740
di cui rendite di vecchiaia	3'024	2'898
di cui rendite d'invalidità	289	281
di cui rendite per coniugi	405	411
di cui rendite per orfani/per i figli	152	143
di cui altre rendite	7	7
Età media die beneficiari/beneficiarie di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	71.67	71.48

## Rapporto assicurati/assicurate e beneficiari/beneficiarie di rendita

	31.12.2023	31.12.2022
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita in CHF	979'416'108	961'895'429
Capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi in CHF	1'523'692'298	1'476'239'377
Capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi in %	60.87%	60.55%
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita in %	39.13%	39.45%
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita in % sul capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	64.28%	65.16%

## Indici confronto pluriennale

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	2'653'807	2'511'007	2'669'573	2'449'544	2'419'021
Grado di copertura	102.66%	100.09%	109.12%	104.40%	102.04%
Basi tecniche	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP	LPP 2015/TP
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	2.00%	1.50%	2.00%	1.50%	1.50%
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita)	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	2.00%
Aliquota di conversione	5.50%	5.50%	5.60%	5.70%	5.80%
Strategia d'investimento	Strategia 30	Strategia 30	Strategia 30	Strategia 30	Strategia 30
Valore target riserve di fluttuazione	17.20%	18.00%	17.60%	17.60%	17.90%
Rendimento investimenti patrimoniali	4.45%	-6.96%	7.23%	4.06%	9.70%
Numero di datori di lavoro	579	575	590	596	603
Numero di assicurati/assicurate	13'609	12'975	12'623	12'305	12'569
Età media degli assicurati/assicurate attivi	45.50	45.61	45.72	45.67	45.58
Numero di beneficiari/beneficiarie di rendita	3'877	3'740	3'558	3'421	3'382
Età media die beneficiari/beneficiarie di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	71.67	71.48	71.31	71.11	70.91



Composizione investimenti patrimoniali Strategia 30	Tattica 2023 in %	Strategia 2023 in %
Liquidità	2.3%	1.0%
Obbligazioni Svizzera	10.5%	10.0%
Obbligazioni estero	12.9%	14.0%
Obbligazioni convertibili globali	3.7%	5.0%
Azioni Svizzera	7.1%	7.0%
Azioni estero	20.0%	20.0%
Azioni mercati emergenti	3.0%	3.0%
Investimenti alternativi	8.8%	10.0%
Immobili Svizzera	27.8%	26.0%
Immobili estero	3.9%	4.0%

## Informazioni supplementari

### Liquidazione parziale

Nel caso di tre contratti di affiliazione disdetti al 31 dicembre 2023 è subentrata la fattispecie della liquidazione parziale. Tali liquidazioni parziali saranno concluse probabilmente entro la fine di giugno 2024.

