

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 |
| Totale attivo | 2'653'807 | 2'511'007 |

| Passività | 31.12.2023 CHF 1'000 | 31.12.2022 CHF 1'000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Debiti ¹⁾ | 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 |
| Totale passivo | 2'653'807 | 2'511'007 |

¹⁾ 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)
- Dominik Lehman (a partire dal 1.9.2023)
(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 |
| Contributi e prestazioni d'entrata | | |
| 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 |
| Flussi in entrata da contributi e prestazioni d'entrata | 319'284 | 274'693 |

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| | CHF 1'000 | CHF 1'000 |
| Prestazioni e prelievi anticipati | | |
| 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 ³⁾ | -18'673 | -7'142 |
| Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati | -297'521 | -244'134 |

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|----------------|----------------|
| | CHF 1'000 | CHF 1'000 |
| Quota assicurativa | | |
| 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 ⁴⁾ | -28'820 | -21'287 |
| Proventi da prestazioni assicurative ⁵⁾ | 13'588 | 9'979 |
| Oneri assicurativi ⁶⁾ | -9'547 | -9'351 |
| Utilizzazione de la quote eccedenti da assicurazioni | -171 | -3'509 |
| Risultato netto dalla quota assicurativa | -41'658 | -28'253 |

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|---------------|-----------------|
| | CHF 1'000 | CHF 1'000 |
| Destinazione dei ricavi | | |
| 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 |
| Totale intermedio | 65'022 | -216'597 |
| 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

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 |
| Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita | 2'503'108 | 2'438'135 |
| 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 |
| Totale intermedio accantonamenti tecnici | 17'565 | 15'543 |
| Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnici (fondi necessari) | 2'520'673 | 2'453'678 |
| Riserve di fluttuazione | 67'142 | 2'121 |
| Patrimonio di previdenza disponibile | 2'587'816 | 2'455'798 |
| Grado di copertura consolidato (patrimonio di previdenza disponibile in % dei fondi necessari) | 102.66% | 100.09% |

Assicurati/assicurate e beneficiari/beneficiarie di rendita

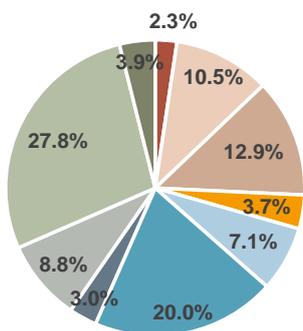
| | 2023 | 2022 |
|--|--------|--------|
| Numero di assicurati/assicurate | 13'609 | 12'975 |
| di cui donne | 9'006 | 8'518 |
| di cui uomini | 4'603 | 4'457 |
| Età media degli assicurati/assicurate attivi | 45.50 | 45.61 |
| Numero di beneficiari/beneficiarie di rendita | 3'877 | 3'740 |
| di cui 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 |
| 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.

